



中顺洁柔纸业股份有限公司

C&S Paper Co., Ltd.

2012 年半年度报告

证券代码：002511

证券简称：中顺洁柔

披露日期：2012 年 8 月 09 日

目录

| | |
|-----------------------|-----|
| 一、重要提示 | 2 |
| 二、公司基本情况 | 4 |
| 三、主要会计数据和业务数据摘要 | 5 |
| 四、股本变动及股东情况 | 7 |
| 五、董事、监事和高级管理人员 | 10 |
| 六、董事会报告 | 16 |
| 七、重要事项 | 28 |
| 八、财务会计报告 | 37 |
| 九、备查文件目录 | 112 |

一、重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司全体董事均亲自出席了公司第二届董事会第七次会议。

公司董事长邓颖忠先生、财务总监董晔先生及会计机构负责人韦丽丽女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|------------------|---|------------------------------------|
| 本公司、公司、股份公司、中顺洁柔 | 指 | 中顺洁柔纸业股份有限公司 |
| 中顺集团 | 指 | 广东中顺纸业集团有限公司 |
| 中顺制造公司 | 指 | 中山市中顺纸业制造公司 |
| 中山纸类回收 | 指 | 中山市中顺纸类回收有限公司 |
| 香港中顺 | 指 | (香港)中顺公司，是一家注册地位于香港的公司 |
| 隆兴投资 | 指 | 隆兴投资有限公司，是一家注册地位于香港的公司 |
| 佳畅贸易 | 指 | 广州市佳畅贸易有限公司 |
| 中基投资 | 指 | 中山市中基投资咨询有限公司 |
| 华明光源 | 指 | 成都华明光源材料有限公司 |
| 益嘉贸易 | 指 | 常德市武陵区益嘉投资咨询服务服务有限公司，原名为常德益嘉贸易有限公司 |
| 亨茂贸易 | 指 | 彭州市亨茂贸易有限公司 |
| 鸿昌科贸 | 指 | 湖北鸿昌科贸实业有限公司 |
| 加德信 | 指 | 深圳市加德信投资有限公司 |
| 新达投资 | 指 | 中山市新达投资管理有限公司，原名为中山市新达投资咨询有限公司 |
| 辉龙投资 | 指 | 中山市辉龙投资咨询有限公司 |
| 一帆投资 | 指 | 中山市一帆投资咨询有限公司 |
| 裕龙投资 | 指 | 中山市裕龙投资咨询有限公司 |
| 中顺商贸 | 指 | 中山市中顺商贸有限公司 |
| 中顺国际 | 指 | 中顺国际纸业有限公司，是一家注册地位于香港的公司 |
| 北京中顺 | 指 | 北京中顺洁柔纸业股份有限公司 |
| 中顺洁柔(香港) | 指 | 中顺洁柔(香港)有限公司，是一家注册地位于香港的公司 |
| 孝感中顺 | 指 | 孝感市中顺洁柔商贸有限公司 |
| 成都中顺 | 指 | 成都中顺纸业有限公司 |
| 杭州洁柔 | 指 | 杭州洁柔商贸有限公司 |

| | | |
|---------------|---|-------------------|
| 上海惠聪 | 指 | 上海惠聪纸业有限公司 |
| 成都天天 | 指 | 成都天天纸业有限公司 |
| 江门洁柔 | 指 | 江门中顺洁柔纸业有限公司 |
| 江门中顺 | 指 | 江门中顺纸业有限公司 |
| 浙江中顺 | 指 | 浙江中顺纸业有限公司 |
| 湖北中顺 | 指 | 湖北中顺鸿昌纸业有限公司 |
| 中山洁柔 | 指 | 中山市中顺洁柔贸易有限公司 |
| 珠海中顺 | 指 | 珠海中顺纸业有限公司 |
| 唐山分公司 | 指 | 中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司 |
| 《公司章程》 | 指 | 本公司现行的公司章程 |
| 股票或 A 股 | 指 | 面值为 1 元的人民币普通股 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 保荐人、保荐机构、安信证券 | 指 | 安信证券股份有限公司 |
| 正中珠江 | 指 | 广东正中珠江会计师事务所有限公司 |

二、公司基本情况

(一) 公司信息

| | | | |
|-------------|------------------------|-------|--|
| A 股代码 | 002511 | B 股代码 | |
| A 股简称 | 中顺洁柔 | B 股简称 | |
| 上市证券交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 公司的法定中文名称 | 中顺洁柔纸业股份有限公司 | | |
| 公司的法定中文名称缩写 | 中顺洁柔 | | |
| 公司的法定英文名称 | C&S Paper Co., Ltd. | | |
| 公司的法定英文名称缩写 | C&S | | |
| 公司法定代表人 | 邓颖忠 | | |
| 注册地址 | 中山市东升镇坦背胜龙村 | | |
| 注册地址的邮政编码 | 528411 | | |
| 办公地址 | 中山市西区彩虹大道 136 号 | | |
| 办公地址的邮政编码 | 528411 | | |
| 公司国际互联网网址 | www.zhongshungroup.com | | |
| 电子信箱 | dsh@zhongshungroup.com | | |

(二) 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|------------------------|------------------------|
| 姓名 | 张海军 | 邹晶晶 |
| 联系地址 | 中山市西区彩虹大道 136 号 | 中山市西区彩虹大道 136 号 |
| 电话 | 0760-87885678 | 0760-87885196 |
| 传真 | 0760-87885677 | 0760-87885677 |
| 电子信箱 | dsh@zhongshungroup.com | dsh@zhongshungroup.com |

(三) 信息披露及备置地点

| | |
|---------------------|-----------------------|
| 公司选定的信息披露报纸名称 | 《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》 |
| 登载半年度报告的中国证监会指定网站网址 | www.cninfo.com.cn |
| 公司半年度报告备置地点 | www.cninfo.com.cn |

三、主要会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据和财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是 否

主要会计数据

| 主要会计数据 | 报告期（1-6月） | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减（%） |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业总收入（元） | 1,089,372,794.75 | 827,859,154.35 | 31.59% |
| 营业利润（元） | 86,324,006 | 51,694,064.53 | 66.99% |
| 利润总额（元） | 91,900,856.5 | 67,160,542.91 | 36.84% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 65,729,724.27 | 47,758,751.63 | 37.63% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 60,756,493.49 | 40,497,908.65 | 50.02% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 110,275,267.65 | -54,412,237.02 | 302.67% |
| | 本报告期末 | 上年度期末 | 本报告期末比上年度期末增减(%) |
| 总资产（元） | 2,871,387,035.14 | 2,820,986,112.4 | 1.79% |
| 归属于上市公司股东的所有者权益（元） | 2,107,854,461.35 | 2,074,124,737.08 | 1.63% |
| 股本（股） | 208,000,000 | 160,000,000 | 30% |

主要财务指标

| 主要财务指标 | 报告期（1-6月） | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减（%） |
|-------------------------|-----------|--------|-------------------|
| 基本每股收益（元/股） | 0.32 | 0.23 | 39.13% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.32 | 0.23 | 39.13% |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.29 | 0.19 | 52.63% |
| 全面摊薄净资产收益率（%） | 3.12% | 2.34% | 0.78% |
| 加权平均净资产收益率（%） | 3.12% | 2.37% | 0.75% |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%） | 2.88% | 1.98% | 0.90% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 2.89% | 2.01% | 0.88% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.53 | -0.34 | 255.88% |
| | 本报告期末 | 上年度期末 | 本报告期末比上年度同期末增减(%) |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 10.13 | 12.96 | -21.84% |
| 资产负债率（%） | 26.48% | 26.35% | 0.13% |

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

| 项目 | 金额（元） | 说明 |
|---|---------------|----------------|
| 非流动资产处置损益 | -1,765,165.81 | |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 1,967,350 | 新产品专项补助、节能减排补助 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 440,451.87 | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 5,374,666.31 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 少数股东权益影响额 | -750.96 | |
| 所得税影响额 | -1,043,320.63 | |
| | | |
| 合计 | 4,973,230.78 | -- |

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

| | 本次变动前 | | 本次变动增减(+,-) | | | | | 本次变动后 | |
|------------|-------------|--------|-------------|----|------------|----|------------|-------------|--------|
| | 数量 | 比例(%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份 | 87,280,279 | 54.55% | | | 26,184,084 | | 26,184,084 | 113,464,363 | 54.55% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境内法人持股 | 52,740,840 | 32.96% | | | 15,822,252 | | 15,822,252 | 68,563,092 | 32.96% |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | 34,356,240 | 21.47% | | | 10,306,872 | | 10,306,872 | 44,663,112 | 21.47% |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 5.高管股份 | 183,199 | 0.11% | | | 54,960 | | 54,960 | 238,159 | 0.11% |
| 二、无限售条件股份 | 72,719,721 | 45.45% | | | 21,815,916 | | 21,815,916 | 94,535,637 | 45.45% |
| 1、人民币普通股 | 72,719,721 | 45.45% | | | 21,815,916 | | 21,815,916 | 94,535,637 | 45.45% |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 160,000,000 | 100% | | | 48,000,000 | | 48,000,000 | 208,000,000 | 100% |

股份变动的批准情况（如适用）

股份变动对最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

根据公司2011年度股东大会决议，以公司2011年12月31日的总股本16,000万股为基数，向全体股东每10股派送现金红利2.00元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3.00股。该利润分配方案已于2012年6月19日实施完毕。

股份变动的过户情况：

2012年6月19日实施完毕2011年度利润分配方案后公司股本增至20,800万股。增加注册资本的相关工商变更登记手续尚在办理中。

原2012年第一季度每股收益为0.16元；股份变动后，每股收益为0.12元。

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|------|------------|----------|------------|-------------|------|---------------|
| 中顺集团 | 48,098,640 | | 14,429,592 | 62,528,232 | 首发锁定 | 2013-11-25 |
| 中顺公司 | 34,356,240 | | 10,306,872 | 44,663,112 | 首发锁定 | 2013-11-25 |
| 中基投资 | 4,642,200 | | 1,392,660 | 6,034,860 | 首发锁定 | 2013-11-25 |
| 邓冠彪 | 179,449 | | 53,835 | 233,284 | 高管锁定 | 每年解禁所持股数的 25% |
| 邹以斌 | 3,750 | | 1,125 | 4,875 | 高管锁定 | 每年解禁所持股数的 25% |
| 合计 | 87,280,279 | | 26,184,084 | 113,464,363 | -- | -- |

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司股份总数及结构变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

□ 适用 √ 不适用

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

(三) 股东和实际控制人情况

1、报告期末股东总数

报告期末股东总数为 17,984 户。

2、前十名股东持股情况

| 前十名股东持股情况 | | | | | | |
|------------------|-------|---------|------------|------------|---------|-----------|
| 股东名称 (全称) | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份 | 质押或冻结情况 | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 广东中顺纸业集团有限公司 | 社会法人股 | 30.06% | 62,528,232 | 62,528,232 | | |
| 中顺公司 | 社会法人股 | 21.47% | 44,663,112 | 44,663,112 | | |
| 隆兴投资有限公司 | 社会法人股 | 6.55% | 13,624,000 | | | |
| 广州市佳畅贸易有限公司 | 社会法人股 | 4.15% | 8,632,000 | | 冻结 | 8,632,000 |
| 中山市中基投资咨询有限公司 | 社会法人股 | 2.9% | 6,034,860 | 6,034,860 | | |
| 常德市武陵区益嘉投资咨询有限公司 | 社会法人股 | 1.98% | 4,125,576 | | | |

| | | | | | | |
|--|-------|-------|-----------|--|--|--|
| 彭州市亨茂贸易有限公司 | 社会法人股 | 1.82% | 3,781,284 | | | |
| 深圳市加德信投资有限公司 | 社会法人股 | 1.5% | 3,120,000 | | | |
| MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC | 其他 | 1.21% | 2,508,797 | | | |
| 中山市新达投资管理有限公司 | 社会法人股 | 1.10% | 2,291,900 | | | |
| 股东情况的说明 | | | | | | |

前十名无限售条件股东持股情况

√ 适用 □ 不适用

| 股东名称 | 期末持有无限售条件股份的数量 | 股份种类及数量 | |
|--|----------------|---------|------------|
| | | 种类 | 数量 |
| 隆兴投资有限公司 | 13,624,000 | A 股 | 13,624,000 |
| 广州市佳畅贸易有限公司 | 8,632,000 | A 股 | 8,632,000 |
| 常德市武陵区益嘉投资咨询服务有限责任公司 | 4,125,576 | A 股 | 4,125,576 |
| 彭州市亨茂贸易有限公司 | 3,781,284 | A 股 | 3,781,284 |
| 深圳市加德信投资有限公司 | 3,120,000 | A 股 | 3,120,000 |
| MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC | 2,508,797 | A 股 | 2,508,797 |
| 中山市新达投资管理有限公司 | 2,291,900 | A 股 | 2,291,900 |
| 中国建设银行—华夏盛世精选股票型证券投资基金 | 1,398,324 | A 股 | 1,398,324 |
| 海通—汇丰—MERRILL LYNCH INTERNATIONAL | 989,452 | A 股 | 989,452 |
| 五矿集团财务有限责任公司 | 650,000 | A 股 | 650,000 |

上述股东关联关系或（及）一致行动人的说明：

1、上述前十名股东中，中顺集团、中顺公司、中基投资为公司实际控制人邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰控制下的企业，存在关联关系，其它股东之间不存在关联关系。2、公司未知上述无限售股东之间是否存在关联关系，也未知无限售股东之间是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

3、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

是否有新实际控制人

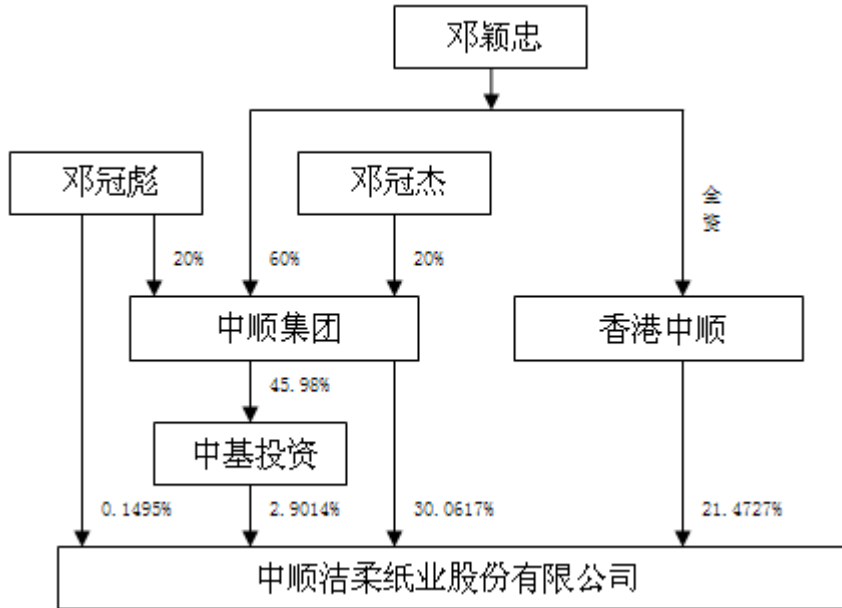
□ 是 √ 否

| | |
|---------|-------------|
| 实际控制人名称 | 邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰 |
| 实际控制人类别 | 个人 |

情况说明：

邓颖忠与邓冠彪和邓冠杰为父子关系，邓冠彪与邓冠杰为兄弟关系。邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰分别持有公司控股股东中顺集团60%、20%和20%的股权；邓颖忠持有公司第二大股东香港中顺100%的股权；邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰还通过中顺集团间接持有公司股东中基投资45.98%的股权。因此，邓氏家族通过以上三股东控制公司54.4358%的股份。邓氏家族成员之一邓冠彪通过二级市场增持公司股份239,265股，占公司总股本0.1495%。因此，邓氏家族直接或者间接控制公司54.5853%的股份。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(4) 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

(四) 可转换公司债券情况

适用 不适用

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 期初持股数(股) | 本期增持股份数量(股) | 本期减持股数量(股) | 期末持股数(股) | 其中: 持有 限制性股票 数量(股) | 期末持有股 票期权数量 (股) | 变动原因 | 是否在股东 单位或其他 关联单位领 取薪酬 |
|-----|-------------|----|----|-----------------|-----------------|----------|-------------|------------|----------|--------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------------|
| 邓颖忠 | 董事长 | 男 | 61 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 邓冠彪 | 副董事长 | 男 | 34 | 2011年11月 12日 | 2014年12月 11日 | 239,265 | 71,780 | 0 | 311,045 | 233,284 | 0 | 2011年年度 权益分派 | 否 |
| 邓冠杰 | 董事 | 男 | 28 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 刘欲武 | 总经理;董事 | 男 | 41 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 岳勇 | 董事;副总 经理 | 男 | 46 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 董晔 | 财务总监;董 事 | 男 | 48 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 蔡云晔 | 董事 | 女 | 39 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 是 |
| 姚本棠 | 独立董事 | 男 | 71 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 陈敬云 | 独立董事 | 女 | 64 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 王宗军 | 独立董事 | 男 | 48 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 阮永平 | 独立董事 | 男 | 39 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 李红 | 监事 | 男 | 42 | 2011年12月 12日 | 2014年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 是 |
| 梁永亮 | 监事 | 男 | 33 | 2011年12月 12日 | 2011年12月 11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----|----------------|----|----|-------------|-------------|-------|-------|---|-------|-------|---|-----------------|----|
| 黄月华 | 监事 | 女 | 51 | 2011年12月12日 | 2014年12月11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 张海军 | 副总经理;董 事会秘书 | 男 | 38 | 2011年12月12日 | 2014年12月11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 邹以斌 | 副总经理 | 男 | 43 | 2012年12月12日 | 2014年12月11日 | 5,000 | 1,500 | 0 | 6,500 | 4,875 | 0 | 2011年年度 权益分派 | 否 |
| 姜直成 | 副总经理 | 男 | 40 | 2011年12月12日 | 2014年12月11日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | | | | | | | -- | -- |

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

（二）任职情况

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在股东单位是否领取报酬津贴 |
|--------------|----------------------|------------|--------|--------|---------------|
| 邓颖忠 | 中顺集团 | 执行董事 | | | 否 |
| 邓颖忠 | 香港中顺 | 董事长 | | | 否 |
| 邓冠彪 | 中顺集团 | 监事 | | | 否 |
| 蔡云晔 | 隆兴投资 | 董事 | | | 是 |
| 李红 | 佳畅贸易 | 董事、总经理 | | | 否 |
| 刘欲武 | 益嘉贸易 | 董事 | | | 否 |
| 岳勇 | 亨茂贸易 | 董事 | | | 否 |
| 在股东单位任职情况的说明 | 上市 5 人为公司董事，1 人为公司监事 | | | | |

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在其他单位是否领取报酬津贴 |
|--------|-----------|---------------|--------|--------|---------------|
| 邓冠彪 | 中顺（维尔京） | 执行董事 | | | 否 |
| 邓冠彪 | 中顺国际 | 董事 | | | 否 |
| 邓冠彪 | 湖北中顺 | 董事 | | | 否 |
| 邓冠彪 | 浙江中顺 | 董事 | | | 否 |
| 邓冠彪 | 江门中顺 | 董事 | | | 否 |
| 邓冠彪 | 中顺洁柔（香港） | 负责人 | | | 否 |
| 邓冠杰 | 浙江中顺 | 总经理 | | | 否 |
| 邓冠杰 | 中顺商贸 | 法定代表人、执行董事兼经理 | | | 否 |
| 邓冠杰 | 中山洁柔 | 法定代表人、执行董事兼经理 | | | 否 |
| 邓冠杰 | 中山纸类回收 | 法定代表人、执行董事兼经理 | | | 否 |
| 邓冠杰 | 江门洁柔 | 法定代表人、执行董事兼经理 | | | 否 |
| 刘欲武 | 浙江中顺 | 法定代表人兼董事长 | | | 否 |
| 刘欲武 | 杭州洁柔 | 法定代表人、执行董事兼经理 | | | 否 |
| 刘欲武 | 北京中顺 | 法定代表人、执行董事兼经理 | | | 否 |
| 岳勇 | 成都天天 | 法定代表人、董事兼经理 | | | 否 |
| 岳勇 | 成都中顺 | 法定代表人兼执行董事 | | | 否 |
| 蔡云晔 | 鑫逸投资有限公司 | 董事、总经理 | | | 是 |
| 姚本棠 | 中山市广东博文学校 | 学校总监 | | | 是 |

| | | | | | |
|--------------|--------------------------------|---|--|--|---|
| 陈敬云 | 长沙理工大学 | 教学督导 | | | 是 |
| 王宗军 | 华中科技大学 | 管理学院工商管理专业教授、博士生导师、管理学院副院长、学术委员会主任、学位评审委员会主席、学科建设领导小组组长，企业评价研究所所长 | | | 是 |
| 阮永平 | 华东理工大学商学院 | 会计学系主任，教授，博士生导师，公司财务研究所所长，商学院教授委员会委员，会计专业学位(MPAcc)负责人 | | | 是 |
| 阮永平 | 上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司 | 独立董事 | | | 是 |
| 李红 | 广州晨辉 | 董事、总经理 | | | 是 |
| 黄月华 | 中山洁柔 | 监事 | | | 否 |
| 在其他单位任职情况的说明 | 上述共 11 人，其中：9 人为公司董事，2 人为公司监事。 | | | | |

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

| | |
|-----------------------|--|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 公司薪酬与考核委员会提出薪酬计划，经董事会批准后，提交股东大会审批。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 按照公司制定的《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》，根据薪酬与考核委员会对其进行的履职情况考核以及参照同行业薪酬水平 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 在公司任职的董事、监事和高级管理人员的薪酬由固定工资和绩效年薪两部分构成，其中，固定工资每月已根据绩效考核情况发放，绩效年薪待经营年度结束后，公司薪酬与考核委员会负责成立考核小组，依据目标及平衡计分卡责任书对上述人员进行年度考核后发放。 |

（四）公司员工情况

| | |
|-----------------|--------|
| 在职员工的人数 | 4,073 |
| 公司需承担费用的离退休职工人数 | 0 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 2,952 |
| 销售人员 | 665 |
| 技术人员 | 63 |
| 财务人员 | 111 |
| 行政人员 | 282 |

| 教育程度 | |
|--------|-------|
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 本科 | 124 |
| 大专 | 403 |
| 高中及以下 | 3,546 |

公司员工情况说明：

公司实行劳动合同制度，职员的聘用和解聘均依据《中华人民共和国劳动法》及其他相关劳动法律法规的规定办理。公司为正式职员提供了劳动保障计划，包括：基本养老金、工伤保险、生育保险、医疗保险、失业保险、住房公积金等福利，没有需要公司承担费用的离退休职工。

六、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

2012年上半年，国内生活用纸行业继续产能扩张的态势。虽然欧洲危机及美国经济放缓继续困扰全球经济，但生活用纸产品属于快速消费品，受国际经济环境影响较小。

本期公司募投项目17万吨造纸产能中的5万吨陆续投产，缓解了公司缺货压力，销售量持续上升。在改善销售结构的同时，销售费用得到了有效控制；公司还通过提高设备效率，精简人员，公司增产增销的同时，总人数减少，管理费用比例同比下降；纸浆为公司主要原材料，占生产成本的比例50%以上，纸浆成本2012年上半年处于相对低位，公司盈利状况进一步改善。

同时，公司采取横向一体化，与关键客户建立战略联盟，以具有核心竞争力的Face和Lotion系列的手帕纸为重点，积极推动了洁柔品牌的美誉度和市场占有率的提升。

报告期内，实现营业总收入 108,937.28 万元，较上年同期增长31.59%，营业利润 8,632.4万元，比上年同期增长66.99%；归属于母公司的净利润为6,572.97 万元，比上年同期增长37.63%。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本报告期盈利预测或经营计划是否低 20%以上或高 20%以上：

是 否

公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

（1）江门洁柔

法定代表人：邓冠杰

注册资本：RMB15,000万元

营业范围：生产、加工、销售：高档生活用纸系列产品、货物进出口业务

注册地址：江门市新会区双水镇衙前村勒冲围、大冲口围3#深加工车间

成立日期：2009年8月6日

截止2012年6月30日，该公司总资产807,889,796.46元，净资产643,852,799.25元；2012年1-6月实现营业收入186,208,961.77元，实现净利润22,397,065.69元。

（2）江门中顺

法定代表人：梁锦辉

注册资本：USD1,530万

营业范围：生产销售高档生活用纸

注册地址：广东省江门市新会区双水镇银洲湖纸业基地能源开发区

成立日期：2004年2月13日

截止2012年6月30日，该公司总资产716,833,532.25元，净资产315,066,642.50元；2012年1-6月实现营业收入357,868,500.35元，实现净利润24,514,917.56元。

(3) 中山商贸

法定代表人：邓冠杰

注册资本：RMB7,500万元

营业范围：销售高档生活用纸

注册地址：广东省中山市西区彩虹大道136号

成立日期：1998年11月24日

截止2012年6月30日，该公司总资产420,416,789.65元，净资产87,118,710.57元；2012年1-6月实现营业收入643,337,504.10元，实现净利润4,999,637.20元。

(4) 成都天天

法定代表人：岳勇

注册资本：RMB10,000万元

营业范围：纸品生产、加工及销售；产品的出口业务；设备、配件、原辅助材料的进口业务

注册地址：四川省彭州市升平乡双峰村3社

成立日期：1998年1月20日

截止2012年6月30日，该公司总资产395,640,379.08元，净资产238,475,453.35元；2012年1-6月实现营业收入224,886,959.15元，实现净利润14,231,769.11元。

(5) 浙江中顺

法定代表人：刘欲武

注册资本：RMB6,500万元

营业范围：生产销售高档生活用纸

注册地址：浙江省嘉兴港区乍浦经济开发区纬三路222号

成立日期：2006年9月5日

截止2012年6月30日，该公司总资产173,201,670.50元，净资产89,614,599.84元；；2012年1-6月实现营业收入90,223,932.51元，实现净利润-747,068.69元。

(6) 湖北中顺

法定代表人：邓冠能

注册资本：HKD5,000万元

营业范围：生产销售高档生活用纸

注册地址：湖北省孝感市107国道八一大桥旁

成立日期：2004年9月6日

截止2012年6月30日，该公司总资产165,035,043.78元，净资产65,504,117.89元；；2012年1-6月实现营业收入65,754,497.20元，实现净利润-2,345,462.33元。

可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素

1、纸浆价格大幅波动的风险

纸浆是国际性大宗原材料，其价格受世界经济周期的影响明显，且波动幅度较大。自 2009 年二季度以来，国际市场各类纸浆价格开始由谷底一路攀升；2010 年 3 月，纸浆价格大幅上涨，并于 2011 年 4 月左右再创历史新高；其后纸浆价格一直维持高位运行；2011 年第三季度开始出现下降趋势；2012 年初又呈现回升势头。

2、汇率风险

公司进口机器设备和纸浆及向海外市场销售产品主要采用港元、美元和欧元作为结算币种。近年来，随着世界经济和金融一体化程度的加深，经济周期的频繁和世界经济发展速度的差异导致汇率波动频繁且波动幅度加大。因此，公司面临一定的汇率波动风险。

3、区域市场竞争风险

我国的生活用纸市场是一个地域广阔且市场空间巨大的市场。由于生活用纸单位价值较低，运输费用占销售价格的比重较大，受运输半径因素的制约，生活用纸行业的竞争以区域性市场竞争为主。受消费能力和消费习惯的影响，区域市场内高中低档产品相互之间存在市场竞争。从生活用纸行业发展趋势看，全国性品牌的中高档生活用纸将在市场竞争中占据优势。但目前，在部分区域市场中，少数区域性品牌的竞争力占有一定的优势。公司通过4个募投项目进一步完善公司的生产基地布局，提升公司在华北地区的竞争能力，并加强在华南地区及华西地区的竞争优势。

4、产业政策风险

2007年以来，《造纸产业发展政策》、《造纸工业发展“十二五”规划》等多项行业规划发布。与此配套，相关部门亦相继出台了一系列相关配套政策，尤其是环保政策，通过实施抑制造纸产能过快增长、淘汰落后产能、强化节能减排、提高行业准入标准、鼓励造纸企业兼并重组等一系列措施，以促进生活用纸行业的全面、协调和可持续健康发展。

上述政策有利于提高我国生活用纸行业的产业集中度，淘汰落后产能，优化资源配置。公司作为生活用纸行业内的第一梯队企业，也将受惠于国家关于生活用纸行业可持续发展相关政策的实施，但如果国家产业政策出现调整，公司的生产经营可能受到一定影响。

5、安全生产风险

生活用纸的主要原材料纸浆、主要包装材料塑料薄膜包装袋和纸盒、生产过程中的半成品原纸和各类产成品均为易燃物品。由于生活用纸产品具有单位产品价值低、市场消费量大的特点，从原材料进入生产企业到产品进入消费市场过程中，生产企业需要保持大量的纸浆、包装材料、半成品和产成品库存。因此，在生产过程中，一旦发生火灾，将给生活用纸生产企业造成巨大损失。

公司制定了严格的原材料及产成品安全防火仓储管理制度，半成品摆放和流转安全防火管理制度，为生产车间及仓库配备了充足的安全防火设备，并且为易发生风险的财产购买了足额保险，但是公司仍面临一定的安全生产风险。

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：元

| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年同期增减(%) | 营业成本比上年同期增减(%) | 毛利率比上年同期增减(%) |
|------------|------------------|----------------|--------|----------------|----------------|---------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 生活用纸行业 | 1,071,566,162.76 | 737,797,794.88 | 31.15% | 30.83% | 24.13% | 3.72% |
| 分产品 | | | | | | |
| 卷纸类 | 585,996,596.89 | 432,987,528.87 | 26.11% | 22.51% | 17.52% | 3.13% |
| 非卷纸类 | 485,569,565.87 | 304,810,266.01 | 37.23% | 42.52% | 34.9% | 3.55% |

主营业务分行业和分产品情况的说明:

从公司产品分类的销售收入来看, 主营业务收入包括卷纸类与非卷纸类。a、2012年上半年卷纸类产品占主营业务收入54.69%, 比上年同期下降了3.71%, 2012年上半年非卷纸类产品占主营业务收入45.31%, 比上年同期上升了3.71%。

毛利率比上年同期增减幅度较大的原因说明:

主要是由于生产用原材料纸浆是 2011 年末纸浆价格较低时采购, 使得单位产品的生产成本有所下降。

(2) 主营业务分地区情况

单位: 元

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年同期增减(%) |
|----|------------------|----------------|
| 境内 | 1,032,199,914.59 | 33.32% |
| 境外 | 39,366,248.17 | -12.15% |

(3) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

(4) 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

(5) 利润构成与上年相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

2、与公允价值计量相关的内部控制制度情况

适用 不适用

3、持有外币金融资产、金融负债情况

适用 不适用

(二) 公司投资情况**1、募集资金总体使用情况**

适用 不适用

单位：万元

| | |
|-----------------|------------|
| 募集资金总额 | 145,172 |
| 报告期投入募集资金总额 | 16,156.53 |
| 已累计投入募集资金总额 | 128,004.71 |
| 报告期内变更用途的募集资金总额 | 0 |
| 累计变更用途的募集资金总额 | 40,172.1 |
| 累计变更用途的募集资金总额比例 | 27.67% |
| 募集资金总体使用情况说明 | |
| | |

中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“公司”），经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1539号”文核准，向社会公开发行人民币普通股（A股）4000万股，每股发行价格为人民币38元。公司首次公开发行股票募集资金总额为人民币152,000万元，扣除发行费用6,828万元，募集资金净额为人民币145,172万元。广东正中珠江会计师事务所有限公司已于2010年11月19日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了广会所验字[2010]第1004000139号《验资报告》。

根据《公司首次公开发行股票招股说明书》（以下简称“《招股说明书》”）公司募集资金投资项目中“新增年产7万吨高档生活用纸及深加工项目”（以下简称“中山新增项目”）由公司作为实施主体，计划投入募集资金33,000.00万元；“新建年产5万吨高档生活用纸项目”（以下简称“唐山新建项目”）由中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司作为实施主体，计划投入募集资金21,034.40万元；“新建年产5万吨高档生活用纸项目”（以下简称“江门新建项目”）由江门洁柔作为实施主体，计划投入募集资金25,000万元。上述募集资金项目共需投入资金79,034.40万元，超募资金66,137.6万元。

1、用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金的情况

经公司2010年12月6日召开的一届董事会第二十次会议审议通过《关于使用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金的议案》，同意将超募资金中36,500万元用于偿还银行借款，将12,000万元用于补充流动资金。经一届董事会二十三次会议审议通过《关于使用超额募集资金补充流动资金的议案》，同意将剩余超募资金17,637.60万元人民币用于补充流动资金。

保荐机构安信证券股份有限公司和公司独立董事就上述利用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金事项都各自发表独立意见。一致认为，中顺洁柔本次运用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金的行为是必要的，合规的。

截止2011年12月31日，公司实际利用超募资金用于全资子公司江门中顺纸业有限公司偿还银行贷款的金额为36,500.00万元人民币，补充流动资金金额为29,637.60万元人民币。

2、募集资金投资项目实施地点变更情况

经公司2011年4月22日召开的第一届董事会第二十四次会议审议通过《关于部分募投项目变更实施主体、地点的议案》，同意将“中山新增项目”实施主体由公司变更为江门中顺洁柔纸业股份有限公司，故实施地点由广东省中山市东升镇坦背胜龙村变更为广东省江门市新会区双水镇衙前村勒冲围、大冲口围；拟将“唐山新建项目”实施主体由唐山分公司变更为唐山分公司和成都天天纸业有限公司分别实施，具体实

施地点由河北省唐山市玉田县杨家套乡变更为河北省唐山市玉田县杨家套乡新建 2.5 万吨，四川省成都市彭州市工业开发区新增 2.5 万吨。《关于部分募投项目变更实施主体、地点的议案》已经公司 2011 年 5 月 20 日召开的 2010 年度股东大会审议通过。

保荐机构安信证券有限公司和公司独立董事、监事就上述变更部分募投项目实施地点及实施主体事项都各自发表独立意见。一致认为，中顺洁柔本次变更部分募集资金投资项目的实施地点，未改变相关项目的投资方向和建设内容，不会对项目建设造成影响，本次项目实施地点的变更不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形；此外募投项目的转移是公司经过审慎考虑并为了充分发挥资源配置优势而做出的决定，有利于更好发挥募集资金的效用，加快募投项目的建成投产，提高公司整体综合竞争能力，节约了公司的运营成本，不会对公司未来的生产经营造成不利影响，符合公司及广大股东的利益。本次变更的决策程序符合相关法律、法规的规定。

3、用募投资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金情况

经公司 2010 年 12 月 6 日召开第一届董事会第二十次会议审议通过《关于募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意用 15,367.74 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

审计机构广东正中珠江会计师事务所有限公司对募集资金置换预先已投入募集资金项目进行了专项审核。并出具“广会所专字【2010】第 10004000140 号”鉴证报告。保荐机构安信证券股份有限公司和公司监事会、独立董事就上述以募集资金置换预先已投入募集资金项目各自发表独立意见。一致认为，公司本次以募集资金置换募集资金投资项目预先投入自筹资金事项履行了相应的法律程序，符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》及公司募集资金管理制度等相关规定。

2、募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

| 承诺投资项目和超募资金投向 | 是否已变更项目(含部分变更) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额(1) | 本报告期投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本报告期实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
|---------------------------|--|------------|------------|-----------|---------------|-------------------------|---------------|-----------|----------|---------------|
| 承诺投资项目 | | | | | | | | | | |
| 中山新增项目 | 是 | 33,000 | 0 | 0 | 0 | 0% | 2012年12月31日 | | | 是 |
| 唐山新增项目 | 是 | 21,034.4 | 13,862.3 | 879.91 | 14,000.58 | 101% | 2012年12月31日 | 2,609.22 | | 是 |
| 江门新增项目(5万吨) | 否 | 25,000 | 25,000 | 0 | 22,423.99 | 89.7% | 2012年12月31日 | 17,328.84 | | 否 |
| 江门新增项目(7万吨) | 是 | 0 | 33,000 | 13,676.49 | 18,619.1 | 56.42% | 2012年12月31日 | | | 是 |
| 成都天天新建项目 | 是 | 0 | 7,172.1 | 1,600.13 | 6,823.44 | 95.14% | 2012年12月31日 | | | 是 |
| 承诺投资项目小计 | - | 79,034.4 | 79,034.4 | 16,156.53 | 61,867.11 | - | - | - | - | - |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | |
| 归还银行贷款(如有) | - | 36,500 | 36,500 | 0 | 36,500 | 100% | - | - | - | - |
| 补充流动资金(如有) | - | 29,637.6 | 29,637.6 | 0 | 29,637.6 | 100% | - | - | - | - |
| 超募资金投向小计 | - | 66,137.6 | 66,137.6 | 0 | 66,137.6 | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | 145,172 | 145,172 | 16,156.53 | 128,004.71 | - | - | - | - | - |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目) | | | | | | | | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | 1.“中山新增项目”实施主体变更为江门洁柔。2.“唐山新建项目”实施主体分别为唐山分公司和成都天天共同实施。 | | | | | | | | | |
| 超募资金的金额、用途及使用进展 | √ 适用 □ 不适用 | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|--|
| 情况 | 超募资金为 66,137.60 万元，其中 36,500.00 万元用于偿还银行贷款，29,637.60 万元用于补充流动资金。 |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | <input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 |
| | <input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input checked="" type="checkbox"/> 以前年度发生 |
| | 1、“中山新增项目”实施地点由广东省中山市东升镇坦背胜龙村变更为广东省江门市新会区双水镇衙前村勒冲围、大冲口围；2、“唐山新建项目”实施地点由河北省唐山市玉田县杨家套乡变更为河北唐山市玉田县杨家套乡新建 2.5 万吨和四川成都市彭州市工业开发区新建 2.5 万吨。 |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | <input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 |
| | <input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input checked="" type="checkbox"/> 以前年度发生 |
| | 1、“中山新增项目”计划投入募集资金 33,000.00 万变更投入到“江门洁柔新建项目”设备投资 31,000.00 万元，补充流动资金 2,000.00 万元中；2、“唐山新建项目”计划投入募集资金 21,034.40 万元变更投入为“唐山新建项目”资产投资 12,862.30 万元，补充流动资金 1,000 万元，“成都天天新建项目”资产投资 7,172.10 万元。 |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | <input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 |
| | 1、“江门新建项目”在募集资金到位前，公司已自筹投入 12,568.63 万元，募集资金到位后，公司置换募集资金投资项目先期投入 12,568.63 万元；2、“唐山新建项目”在募集资金到位前，公司已自筹投入 2,799.11 万元，募集资金到位后，公司置换募集资金投资项目先期投入 2,799.11 万元； |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | <input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | <input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 存放于募集资金专户 |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 无 |

3、募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

| 变更后的项目 | 对应的原承诺项目 | 变更后项目拟投入募集资金总额(1) | 本报告期实际投入金额 | 截至期末实际累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本报告期实现的效益 | 是否达到预计效益 | 变更后的项目可行性是否发生重大变化 |
|---------------------------|----------|-------------------|--|-----------------|-------------------------|---------------|-----------|----------|-------------------|
| 中山新增项目 | 33000 | 0 | 0 | 0 | 0% | 2012年12月31日 | | | 是 |
| 江门新建项目(7万吨) | 0 | 33,000 | 13,676.49 | 18,619.1 | 56.42% | 2012年12月31日 | | | 是 |
| 唐山新建项目 | 21034.4 | 13,324.3 | 879.91 | 14,000.58 | 101% | 2012年12月31日 | | | 是 |
| 成都天天新建项目 | 0 | 7,172.1 | 1,600.13 | 6,823.44 | 95.14% | 2012年12月31日 | | | 是 |
| 合计 | -- | 54,034.4 | 16,186.01 | 39,472.6 | -- | -- | | -- | -- |
| 变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目) | | | 变更原因：1、“中山新增项目”当地区域性条件的变化和限制，影响效益发挥；变更为江门洁柔后，形成集约化管理，发挥规模化效益；2、华西区产能达到饱和，销售出现缺货情况，华西区正处于高速发展阶段，市场潜力正在快速地被释放，而华北区正处于成长阶段，相对的产能消化周期要稍缓一些，“唐山新建项目”变更为唐山分公司和成都天天共同实施，加快华西区市场的开拓和扩大市场占有率，更好发挥募集资金的效益，对公司未来长远发展规划的实现有充分的资源保障。信息披露情况：可翻查备查文件“第一届董事会第二十四次会议决议”、“第一届监事会第十三次会议决议”、“公司独立董事出具的《独立董事对相关事项的独立意见》”、“安信证券股份有限公司出具的《安信证券股份有限公司关于中顺洁柔纸业股份有限公司部分募投项目变更实施主体及地点的保荐意见》”。 | | | | | | |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目) | | | | | | | | | |
| 变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明 | | | 1、“中山新增项目”实施主体变更为江门洁柔。2、“唐山新建项目”实施主体分别由唐山分公司和成都天天共同实施。 | | | | | | |

4、重大非募集资金投资项目情况

□ 适用 √ 不适用

(三) 董事会下半年的经营计划修改计划

□ 适用 √ 不适用

(四) 对 2012 年 1-9 月经营业绩的预计

2012 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

| | | | |
|----------------------------|-----|---|-----|
| 2012 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变 | 40% | 至 | 70% |
|----------------------------|-----|---|-----|

| | | | |
|------------------------------------|---------------------|---|----------|
| 动幅度 | | | |
| 2012 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间 (万元) | 8,899.96 | 至 | 10,807.1 |
| 2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润 (元) | 63,571,164.91 | | |
| 业绩变动的原因说明 | 募投项目的逐步投入, 加大市场推广力度 | | |

(五) 董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(六) 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

(七) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的讨论结果

适用 不适用

(八) 公司现金分红政策的制定及执行情况

根据中国证监会证监发[2012]37号文件《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和广东证监局广东证监[2012]91号文件《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》的指示精神, 公司董事会组织相关人员对上述文件精神进行了认真的讨论和学习, 并与公司的独立董事、监事等进行了沟通, 同时充分听取了中小股东和其他流通股的意见和建议, 公司于2012年6月6日召开的第二届董事会第四次会议审议通过了《关于修改〈中顺洁柔纸业股份有限公司章程〉部分条款的议案》、《关于制定〈中顺洁柔纸业股份有限公司分红管理制度〉的议案》及《关于制定〈公司未来三年股东回报规划(2012年-2014年)〉的议案》, 以上议案提交至公司于2012年8月7日召开的2012年度第二次临时股东大会审议通过。

(九) 利润分配或资本公积金转增预案

适用 不适用

(十) 公司 2011 年度期末累计未分配利润为正但未提出现金分红预案的情况

适用 不适用

(十一) 内幕知情人登记管理制度的建立及执行情况

公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于制定〈中顺洁柔纸业股份有限公司内部信息及知情人管理与登记制度〉的议案》, 公司第一届董事会第二十九次会议审议通过了《关于修订〈中顺洁柔纸业

股份有限公司内幕信息及知情人管理与登记制度》的议案》。公司严格执行《内幕信息知情人员管理与登记制度》，对内幕信息知情人员均进行了及时登记，并报深圳证券交易所备案。经自查，报告期内公司不存在内幕信息知情人员在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未接到相关监管部门的查处文件。

公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于制定〈中顺洁柔纸业股份有限公司外部信息使用人管理制度〉的议案》，公司严格执行《外部信息使用人管理制度》。公司董事、监事、高级管理人员及其他因工作关系接触到应披露信息的工作人员，对公司股票价格产生重大影响的未公开披露的信息负有严格保密的责任和义务；公司在其他公共传媒披露信息不得先于指定报纸和指定网站。公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的应当履行的报告、公告义务，不得以定期报告形式代替应当履行的临时报告义务；对外的信息须经副总裁、董事会秘书经以上人员批准方可对外报道。

是否对内幕信息知情人买卖公司股票及其衍生品种的自查情况及其责任追究

是 否

报告期内，公司根据《内幕信息知情人登记管理制度》的要求，及时、如实、准确、完整记录内幕信息在公开前的各个阶段和各个环节所有内幕信息知情人人员，以及知情人知悉内幕信息的内容、时间、地点、依据、方式等相关信息档案，并向相关监管机构备案，杜绝了内幕交易的发生。

上市公司及相关人员因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易是否被监管部门采取监管措施及行政处罚

是 否

（十二）其他披露事项

（一）公司信息披露媒体

报告期内，公司指定的信息披露报纸为《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》，公司指定的信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（二）投资者关系管理工作

公司董事会秘书张海军先生为投资者关系管理负责人，公司证券法律事务部负责投资者关系管理的日常事务。报告期内，公司为进一步加强和完善了投资者关系管理工作力度，组织公司相关部门认真学习了《投资者关系管理制度》，做到未经董事会秘书同意，任何人不得进行投资者关系活动，不得泄露公司未公开信息。

公司证券法律事务部有专人负责接听投资者咨询电话、回复邮件和答复投资者关系互动平台上的提问，与投资者保持畅通良好的沟通，投资者反响较好。

公司证券法律事务部做好投资者来访接待工作，并做好相关资料存档工作。认真安排专人做好投资者来访接待工作，对来公司进行实地调研的个人投资者、分析师、基金经理，公司能妥善安排其到公司所在地或募集资金项目所在地进行现场参观、座谈，并与其签署《承诺书》，做好相关信息的保密工作；认真做好每次接待的记录，并在 2 个工作日内向深圳证券交易所提交会议记录；在不违反中国证监会、深圳证券交易所和公司《信息披露管理制度》的前提下，客观、真实、准确、完整的介绍公司情况。

公司日常工作中注重投资者关系管理，与投资者主动沟通，了解相关情况，听取相关建议，培育健康长期投资者。

公司将继续认真做好信息披露及投资者关系管理工作，确保信息披露真实、准确、及时、完整，保证投资者沟通渠道畅通、便捷、公平、有效。

（十三）公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排（本表仅适用于发行公司可转换债券的上市公司填写）

适用 不适用

七、重要事项

（一）公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和其他相关法律、法规的有关规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系；股东大会、董事会和监事会运作规范，独立董事、董事会各委员会及内审部门各司其职，不断加强公司管理，控制防范风险，提高运行效率。

公司整体运作较为规范、独立性强、信息披露规范，公司治理实际情况与中国证监会有关规范性文件要求不存在差异。

（二）以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况

适用 不适用

根据公司 2011 年度股东大会决议，以公司 2011 年 12 月 31 日的总股本 16,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 2.00 元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3.00 股。2012 年 6 月 19 日实施完毕 2011 年度利润分配方案后公司股本增至 20,800 万股。增加注册资本的相关工商变更登记手续尚在办理中。

（三）重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本期公司无重大诉讼、仲裁事项

（四）破产重整相关事项

适用 不适用

（五）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

适用 不适用

2、持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

3、持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

4、买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

(六) 资产交易

1、收购资产情况

适用 不适用

2、出售资产情况

适用 不适用

3、资产置换情况

适用 不适用

4、企业合并情况

适用 不适用

5、自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

(七) 公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的说明

适用 不适用

(八) 公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

(九) 重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

| 关联交易方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格(万元) | 关联交易金额(万元) | 占同类交易金额的比例(%) | 关联交易结算方式 | 对公司利润的影响 | 市场价格(万元) | 交易价格与市场参考价格差异较大的原因 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------|--------|--|------------|------------|---------------|----------|----------|----------|--------------------|
| 广州市忠顺贸易有限公司 | 公司董事长邓颖忠的侄子和侄女婿控制的公司 | 日常经营性关联交易 | 纸品 | 市场公允价格 | | 3,498.39 | 3.26% | 现金结算 | | | 不适用 |
| 佛山市顺德区容桂德松印刷厂 | 公司董事莫淑琳的哥哥控制的公司 | 日常经营性关联交易 | 包装物 | 市场公允价格 | | 144.59 | 1.75% | 现金结算 | | | 不适用 |
| 邓颖忠 | 公司实际控制人 | 租赁 | 房租 | 市场公允价格 | | 24.32 | 9.9% | 现金结算 | | | 不适用 |
| 邓冠彪 | 公司实际控制人 | 租赁 | 房租 | 市场公允价格 | | 24.32 | 9.9% | 现金结算 | | | 不适用 |
| 邓冠杰 | 公司实际控制人 | 租赁 | 房租 | 市场公允价格 | | 24.32 | 9.9% | 现金结算 | | | 不适用 |
| 合计 | | | | -- | -- | | | -- | -- | -- | -- |
| 大额销货退回的详细情况 | | | | 不适用 | | | | | | | |
| 关联交易的必要性、持续性、选择与关联方(而非市场其他交易方)进行交易的原因 | | | | 各项日常关联交易协议按一般商业条款订立,交易项目的价格公允,符合公司及全体股东利益;日常关联交易不会对公司现在及将来的财务状况、经营成果产生不利影响,公司业务没有因日常关联交易而对关联人形成依赖。 | | | | | | | |
| 关联交易对上市公司独立性的影响 | | | | 按公允价格执行,无影响 | | | | | | | |
| 公司对关联方的依赖程度,以及相关解决措施(如有) | | | | 不适用 | | | | | | | |
| 按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况 | | | | 报告期内,公司与以上关联方发生的日常关联交易总额在预计范围内 | | | | | | | |
| 关联交易的说明 | | | | 公司根据《上市公司信息披露管理办法》第 71 条第 6 项规定的“实质重于形式的原则”认定其为公司的关联方 | | | | | | | |

与日常经营相关的关联交易

| | | |
|-----|---------------|---------------|
| 关联方 | 向关联方销售产品和提供劳务 | 向关联方采购产品和接受劳务 |
|-----|---------------|---------------|

| | 交易金额（万元） | 占同类交易金额的比例(%) | 交易金额（万元） | 占同类交易金额的比例(%) |
|---------------|----------|---------------|----------|---------------|
| 广州市忠顺贸易有限公司 | 3,498.39 | 3.26% | | |
| 佛山市顺德区容桂德松印刷厂 | | | 144.59 | 1.75% |
| 邓颖忠 | | | 24.32 | 9.9% |
| 邓冠彪 | | | 24.32 | 9.9% |
| 邓冠杰 | | | 24.32 | 9.9% |
| 合计 | 3,498.39 | 3.26% | 217.55 | 31.45% |

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 万元。

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

3、共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

4、关联债权债务往来

适用 不适用

5、其他重大关联交易

适用 不适用

(十) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

适用 不适用

(2) 承包情况

适用 不适用

(3) 租赁情况

适用 不适用

2、担保情况

适用 不适用

单位：万元

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | |
|--------------------------|----------------------|--------|-----------------------|-------------------------|------|-------------------------|------------|---------------------------|
| 担保对象名称 | 担保额度 相关公告 披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 （协议签署 日） | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行 完毕 | 是否为关 联方担保 （是或 否） |
| 报告期内审批的对外担保额度 合计（A1） | | | 0 | 报告期内对外担保实际发生 额合计（A2） | | | | 0 |
| 报告期末已审批的对外担保额 度合计（A3） | | | 0 | 报告期末实际对外担保余额 合计（A4） | | | | 0 |
| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度 相关公告 披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 （协议签署 日） | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行 完毕 | 是否为关 联方担保 （是或 否） |
| 江门中顺 | 2011 年 12 月 29 日 | 16,000 | 2012 年 06 月 29 日 | 9,426.28 | 保证 | 2012.6.29-2 015.6.29 | 否 | 是 |
| 江门中顺 | 2011 年 12 月 29 日 | 8,000 | 2012 年 03 月 13 日 | 4,710.3 | 保证 | 2012.3.13-2 015.3.13 | 否 | 是 |
| 江门中顺 | 2011 年 12 月 29 日 | 6,000 | 2012 年 03 月 31 日 | 978.9 | 保证 | 2012.3.31-2 015.3.30 | 否 | 是 |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|---------|------------------|------------------------|----|----------------------|---|-----------|
| 江门中顺 | 2011 年 01 月 06 日 | 3,000 | 2011 年 06 月 01 日 | 3,000 | 保证 | 2011.6.1-2014.6.1 | 否 | 是 |
| 江门洁柔 | 2011 年 12 月 29 日 | 10,000 | 2012 年 05 月 21 日 | 152.27 | 保证 | 2012.5.21-2015.5.21 | 否 | 是 |
| 江门洁柔 | 2011 年 12 月 29 日 | 8,000 | 2012 年 04 月 25 日 | 2,000 | 保证 | 2012.4.25-2015.4.25 | 否 | 是 |
| 江门洁柔 | 2011 年 12 月 29 日 | 5,000 | 2012 年 06 月 01 日 | 0 | 保证 | 2012.6.14-2015.6.13 | 否 | 是 |
| 成都天天 | 2011 年 01 月 06 日 | 3,000 | 2011 年 10 月 13 日 | 1,642.80 | 保证 | 2011.10.13-2014.9.12 | 否 | 是 |
| 江门洁柔、中顺商贸、成都天天、湖北中顺、浙江中顺、上海惠聪 | 2011 年 12 月 29 日 | 6,324.9 | 2012 年 04 月 11 日 | 0 | 保证 | 2012.4.11-2014.4.11 | 否 | 是 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1) | | | 59,324.9 | 报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2) | | | | 20,648.18 |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3) | | | 65,324.9 | 报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4) | | | | 21,910.55 |
| 公司担保总额 (即前两大项的合计) | | | | | | | | |
| 报告期内审批担保额度合计 (A1+B1) | | | 59,324.9 | 报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2) | | | | 20,648.18 |
| 报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3) | | | 65,324.9 | 报告期末实际担保余额合计 (A4+B4) | | | | 21,910.55 |
| 实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例 | | | | 10.38% | | | | |
| 其中: | | | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C) | | | | 0 | | | | |
| 直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D) | | | | 0 | | | | |
| 担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E) | | | | 0 | | | | |
| 上述三项担保金额合计 (C+D+E) | | | | 0 | | | | |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | | | | 无 | | | | |
| 违反规定程序对外提供担保的说明 | | | | 无 | | | | |

3、委托理财情况

适用 不适用

4、日常经营重大合同的履行情况

适用 不适用

5、其他重大合同

适用 不适用

(十一) 发行公司债的说明

适用 不适用

公司于 2012 年 7 月 11 日召开的第二届董事会第五次会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券方案的议案》、《关于提请股东大会授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案》及《关于提请股东大会授权公司董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时采取相应措施的议案》，以上议案提交至公司于 2012 年 8 月 7 日召开的 2012 年度第二次临时股东大会审议通过。尚须报中国证监会核准后实施。

（十二）承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

| 承诺事项 | 承诺人 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|-----------------------|------------------------------|--|------------------|----------------------------------|------|
| 股改承诺 | | | | | |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | | | | | |
| 资产置换时所作承诺 | | | | | |
| 发行时所作承诺 | 公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员 | 1、发行人控股股东及实际控制人承诺持股锁定 3 年； 2、董事、监事、高级管理人员承诺在任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其持有的公司股份。申报离任六个月后的 1 年内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持公司股票总数的比例不超过 50%； 3、控股股东及实际控制人承诺避免同业竞争； 4、公司承诺在使用部分超募资金偿还部分银行贷款及补充流动资金后 1 年内不从事证券投资等高风险投资。 | 2010 年 11 月 25 日 | 3 年 | 严格履行 |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | 实际控制人邓氏家族及其一致行动人承诺 | 在增持期间及法定期限内将不减持所持有的公司股份。其在全额增持计划完成或自首笔增持事实发生后的十二个月期限届满后按有关规定向中国证监会申请。 | 2011 年 12 月 23 日 | 其在全额增持计划完成时或自首笔增持事实发生后的十二个月期限届满后 | 严格执行 |
| 承诺是否及时履行 | √ 是 □ 否 | | | | |
| 未完成履行的具体原因及下一步计划 | 不适用 | | | | |
| 是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺 | √ 是 □ 否 | | | | |
| 承诺的解决期限 | 不适用 | | | | |
| 解决方式 | 不适用 | | | | |
| 承诺的履行情况 | 严格执行 | | | | |

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

（十三）其他综合收益细目

适用 不适用

（十四）报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 |
|------------------|-------|------|--------|---|---------------|
| 2012 年 01 月 06 日 | 四楼会议室 | 实地调研 | 机构 | 广发基金、广东新价值投资有限公司、深圳市上善御富资产管理有限公司、金鹰基金、国金证券等 | 了解公司经营情况及发展战略 |
| 2012 年 02 月 24 日 | 二楼会议室 | 实地调研 | 机构 | 瑞合资本、长城证券、光大、瑞银证券、国信证券、天津市兰权投资管理公司、深圳市益恒升资产管理公司 | 了解公司经营情况及发展战略 |
| 2012 年 06 月 13 日 | 五楼会议室 | 实地调研 | 机构 | 浙商证券有限责任公司、浦银安盛基金管理有限公司、国泰君安证券公司 | 了解公司经营情况及发展战略 |
| 2012 年 06 月 21 日 | 五楼会议室 | 实地调研 | 机构 | 长城证券有限责任公司、广东金宇投资控股有限公司、深圳市金宇投资管理有限公司 | 了解公司经营情况及发展战略 |
| 2012 年 06 月 29 日 | 五楼会议室 | 实地调研 | 机构 | 南方东英资产管理有限公司、海通国际、东方证券股份有限公司 | 了解公司经营情况及发展战略 |

（十五）聘任、解聘会计师事务所情况

半年报是否经过审计

是 否

（十六）上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人和收购人处罚及整改情况

适用 不适用

（十七）其他重大事项的说明

2012 年 6 月 26 日，北京中顺完成了工商变更登记。原注册资本为 200 万元人民币；变更后注册资本为 2200 万元人民币。其他登记事项不变。

（十八）本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用 不适用

(十九) 信息披露索引

| 事项 | 刊载的报刊名称及版面 | 刊载日期 | 刊载的互联网网站及检索路径 |
|------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------------|
| 2012 年第一次临时股东大会会议决议公告 | 证券时报第 B004 版、证券日报 C3 版、中国证券报 B015 版 | 2012 年 01 月 14 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 关于全资子公司获得重点产业振兴和技术改造专项资金的公告 | 证券时报第 B004 版、证券日报 C3 版、中国证券报 B015 版 | 2012 年 01 月 14 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 关于全资子公司中顺商贸完成工商变更登记的公告 | 证券时报第 D016 版、证券日报 C4 版、中国证券报 B012 版 | 2012 年 02 月 23 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 2011 年度业绩快报 | 证券时报第 D020 版、证券日报 E1 版、中国证券报 B007 | 2012 年 02 月 28 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 第二届董事会第二次会议决议公告 | 证券时报第 C005 版、证券日报 E13 版、中国证券报 B016 版 | 2012 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 第二届监事会第二次会议决议公告 | 证券时报第 C005 版、证券日报 E13 版、中国证券报 B016 版 | 2012 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 2011 年年度报告摘要 | 证券时报第 C005 版、证券日报 E13 版、中国证券报 B016 版 | 2012 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 关于聘任证券事务代表的公告 | 证券时报第 C005 版、证券日报 E13 版、中国证券报 B016 版 | 2012 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 关于部分募集资金投资项目预计达到可使用状态时间调整的公告 | 证券时报第 C005 版、证券日报 E13 版、中国证券报 B016 版 | 2012 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 关于 2012 年度公司向子(孙)公司提供担保的公告 | 证券时报第 C005 版、证券日报 E14 版、中国证券报 B016 版 | 2012 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 关于召开 2011 年度股东大会的通知 | 证券时报第 C005 版、证券日报 E14 版、中国证券报 B016 版 | 2012 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 关于举行 2011 年度报告网上说明会的通知 | 证券时报第 C005 版、证券日报 E13 版、中国证券报 B016 版 | 2012 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 2012 年第一季度报告正文 | 证券时报第 D036 版、证券日报 E37 版、中国证券报 B021 版 | 2012 年 04 月 18 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 关于召开 2011 年度股东大会的提示性公告 | 证券时报第 B012 版、证券日报 C13 版、中国证券报 B028 版 | 2012 年 05 月 19 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 2011 年度股东大会会议决议公告 | 证券时报第 D032 版、证券日报 E7 版、中国证券报 B023 版 | 2012 年 05 月 23 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 第二届董事会第四次会议决议公告 | 证券时报第 D020 版、证券日报 E4 版、中国证券报 B010 版 | 2012 年 06 月 08 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |
| 2011 年年度权益分派实施公告 | 证券时报第 D036 版、证券日报 C4 版、中国证券报 B019 版 | 2012 年 06 月 13 日 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn |

八、财务会计报告

（一）审计报告

半年报是否经过审计

是 否

（二）财务报表

是否需要合并报表：

是 否

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：中顺洁柔纸业股份有限公司

单位：元

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 754,948,666.69 | 953,251,561.26 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 25,138,600 | 49,570,000 |
| 应收账款 | | 226,544,426.08 | 203,434,663.88 |
| 预付款项 | | 174,450,394.4 | 104,866,200.6 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | | 18,773,479.75 | 6,505,322.69 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | 496,726,870.92 | 509,113,974.53 |
| 一年内到期的非流动资产 | | 0 | 0 |
| 其他流动资产 | | 0 | 0 |
| 流动资产合计 | | 1,696,582,437.84 | 1,826,741,722.96 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |

| | | | |
|-------------|--|------------------|-----------------|
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 788,168,723.07 | 787,072,359.69 |
| 在建工程 | | 287,733,278.37 | 110,022,670.48 |
| 工程物资 | | 0 | 0 |
| 固定资产清理 | | | 0 |
| 生产性生物资产 | | 0 | 0 |
| 油气资产 | | 0 | 0 |
| 无形资产 | | 72,139,774.92 | 70,304,910.87 |
| 开发支出 | | 0 | 0 |
| 商誉 | | 0 | 0 |
| 长期待摊费用 | | 1,115,850.96 | 1,295,855.34 |
| 递延所得税资产 | | 25,646,969.98 | 25,548,593.06 |
| 其他非流动资产 | | 0 | 0 |
| 非流动资产合计 | | 1,174,804,597.3 | 994,244,389.44 |
| 资产总计 | | 2,871,387,035.14 | 2,820,986,112.4 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 430,760,617.43 | 400,798,861.98 |
| 向中央银行借款 | | 0 | 0 |
| 吸收存款及同业存放 | | 0 | 0 |
| 拆入资金 | | 0 | 0 |
| 交易性金融负债 | | 0 | 0 |
| 应付票据 | | 41,937,834.1 | 10,393,411.88 |
| 应付账款 | | 156,364,346.34 | 209,777,526.33 |
| 预收款项 | | 21,356,600.82 | 26,666,483.21 |
| 卖出回购金融资产款 | | 0 | 0 |
| 应付手续费及佣金 | | 0 | 0 |
| 应付职工薪酬 | | 14,656,089.74 | 13,984,230.46 |
| 应交税费 | | -43,770,743.01 | -32,217,211.76 |
| 应付利息 | | 0 | 0 |
| 应付股利 | | 0 | 0 |
| 其他应付款 | | 125,947,872.48 | 97,388,183.56 |
| 应付分保账款 | | 0 | 0 |
| 保险合同准备金 | | 0 | 0 |
| 代理买卖证券款 | | 0 | 0 |
| 代理承销证券款 | | 0 | 0 |
| 一年内到期的非流动负债 | | 0 | 3,611,910.65 |
| 其他流动负债 | | 0 | 0 |
| 流动负债合计 | | 747,252,617.9 | 730,403,396.31 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 0 | 0 |
| 应付债券 | | 0 | 0 |
| 长期应付款 | | 0 | 0 |

| | | | |
|-------------------|--|------------------|------------------|
| 专项应付款 | | 0 | 0 |
| 预计负债 | | 0 | 0 |
| 递延所得税负债 | | 0 | 0 |
| 其他非流动负债 | | 13,004,750 | 13,065,500 |
| 非流动负债合计 | | 13,004,750 | 13,065,500 |
| 负债合计 | | 760,257,367.9 | 743,468,896.31 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 208,000,000 | 160,000,000 |
| 资本公积 | | 1,556,521,682.46 | 1,604,521,682.46 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 15,342,089.04 | 15,342,089.04 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 327,990,689.85 | 294,260,965.58 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 2,107,854,461.35 | 2,074,124,737.08 |
| 少数股东权益 | | 3,275,205.89 | 3,392,479.01 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 2,111,129,667.24 | 2,077,517,216.09 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 2,871,387,035.14 | 2,820,986,112.4 |

法定代表人：邓颖忠

主管会计工作负责人：董晔

会计机构负责人：韦丽丽

2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----|----------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 161,551,570.63 | 332,809,444.27 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 1,050,000 | 250,000 |
| 应收账款 | | 278,421,253.01 | 327,081,819.46 |
| 预付款项 | | 80,642,342.39 | 79,971,690.58 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | | 237,236,486.96 | 275,614,158.51 |
| 存货 | | 100,244,306.16 | 108,189,142.61 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 859,145,959.15 | 1,123,916,255.43 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |

| | | | |
|---------------|--|------------------|------------------|
| 长期股权投资 | | 1,009,543,005.65 | 959,190,431.35 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 112,317,118.77 | 106,267,555.19 |
| 在建工程 | | 99,129,424.74 | 86,249,402.81 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | 31,052,325.82 | 28,683,699.78 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 80,540.67 | 28,490.8 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 1,252,122,415.65 | 1,180,419,579.93 |
| 资产总计 | | 2,111,268,374.8 | 2,304,335,835.36 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 210,760,617.43 | 317,454,111.98 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 5,932,598.6 | 1,676,903.1 |
| 应付账款 | | 46,091,518.16 | 112,926,196.51 |
| 预收款项 | | 23,742,196.01 | 8,900,000 |
| 应付职工薪酬 | | 5,315,300.16 | 4,792,712.13 |
| 应交税费 | | -21,776,531.85 | -16,197,939.1 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 11,853,443.96 | 14,021,658.22 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 281,919,142.47 | 443,573,642.84 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 0 | 0 |
| 负债合计 | | 281,919,142.47 | 443,573,642.84 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 208,000,000 | 160,000,000 |
| 资本公积 | | 1,520,354,645.04 | 1,568,354,645.04 |

| | | | |
|-------------------|--|------------------|------------------|
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 15,220,754.76 | 15,220,754.76 |
| 未分配利润 | | 85,773,832.53 | 117,186,792.72 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 1,829,349,232.33 | 1,860,762,192.52 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 2,111,268,374.8 | 2,304,335,835.36 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----|------------------|----------------|
| 一、营业总收入 | | 1,089,372,794.75 | 827,859,154.35 |
| 其中：营业收入 | | 1,089,372,794.75 | 827,859,154.35 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 1,003,048,788.75 | 776,165,089.82 |
| 其中：营业成本 | | 755,198,663.48 | 600,420,755.78 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金 | | | |
| 净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | | 4,761,266.22 | 4,156,926.65 |
| 销售费用 | | 170,971,042.96 | 125,154,550.76 |
| 管理费用 | | 59,276,383.63 | 50,169,600.69 |
| 财务费用 | | 13,479,597 | 1,966,269.05 |
| 资产减值损失 | | -638,164.54 | -5,703,013.11 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | 0 | 0 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | 0 | 0 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 0 | 0 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | 0 | 0 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 86,324,006 | 51,694,064.53 |
| 加：营业外收入 | | 7,921,575.93 | 16,402,293.22 |
| 减：营业外支出 | | 2,344,725.43 | 935,814.84 |

| | | | |
|-------------------------|--|---------------|---------------|
| 其中：非流动资产处置 损失 | | 1,776,378.36 | 0 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列） | | 91,900,856.5 | 67,160,542.91 |
| 减：所得税费用 | | 26,288,405.35 | 19,303,788.39 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填 列） | | 65,612,451.15 | 47,856,754.52 |
| 其中：被合并方在合并前实现 的净利润 | | | |
| 归属于母公司所有者的净利 润 | | 65,729,724.27 | 47,758,751.63 |
| 少数股东损益 | | -117,273.12 | 98,002.89 |
| 六、每股收益： | | -- | -- |
| （一）基本每股收益 | | 0.32 | 0.23 |
| （二）稀释每股收益 | | 0.32 | 0.23 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | | 65,612,451.15 | 47,856,754.52 |
| 归属于母公司所有者的综合 收益总额 | | 65,729,724.27 | 47,758,751.63 |
| 归属于少数股东的综合收益 总额 | | -117,273.12 | 98,002.89 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

法定代表人：邓颖忠

主管会计工作负责人：董晔

会计机构负责人：韦丽丽

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|----|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | | 445,520,222.96 | 529,847,474.27 |
| 减：营业成本 | | 404,504,572 | 493,056,988.22 |
| 营业税金及附加 | | 306,203.66 | 1,028,901.09 |
| 销售费用 | | 6,298,601.34 | 4,701,591.93 |
| 管理费用 | | 26,662,158.74 | 25,708,119.23 |
| 财务费用 | | 7,397,853.23 | 1,907,110.68 |
| 资产减值损失 | | 227,247.87 | -585,160.55 |
| 加：公允价值变动收益（损失 以“-”号填列） | | 0 | 0 |
| 投资收益（损失以“-” 号填列） | | 0 | 0 |
| 其中：对联营企业和合营 企业的投资收益 | | 0 | 0 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填 列） | | 123,586.12 | 4,029,923.67 |
| 加：营业外收入 | | 1,119,003.73 | 10,129,139.91 |
| 减：营业外支出 | | 523,373.24 | 829,430.77 |
| 其中：非流动资产处置损 | | 19,660.35 | 0 |

| | | | |
|---------------------|--|------------|---------------|
| 失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 719,216.61 | 13,329,632.81 |
| 减：所得税费用 | | 132,176.8 | 8,311,176.97 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 587,039.81 | 5,018,455.84 |
| 五、每股收益： | | -- | -- |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 587,039.81 | 5,018,455.84 |

5、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,183,191,583.91 | 934,225,803.42 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | 0 | 0 |
| 向中央银行借款净增加额 | 0 | 0 |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | 0 | 0 |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | 0 | 0 |
| 收到再保险业务现金净额 | 0 | 0 |
| 保户储金及投资款净增加额 | 0 | 0 |
| 处置交易性金融资产净增加额 | 0 | 0 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 0 | 0 |
| 拆入资金净增加额 | 0 | 0 |
| 回购业务资金净增加额 | 0 | 0 |
| 收到的税费返还 | 0 | 0 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 27,272,977.28 | 38,532,001.37 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,210,464,561.19 | 972,757,804.79 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 862,630,504.48 | 754,521,990.21 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 0 | 0 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | 0 | 0 |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | 0 | 0 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 0 | 0 |
| 支付保单红利的现金 | 0 | 0 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 74,575,984.89 | 73,034,974.43 |
| 支付的各项税费 | 75,345,891.64 | 79,838,618.54 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 87,636,912.53 | 119,774,458.63 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,100,189,293.54 | 1,027,170,041.81 |

| | | |
|---------------------------|-----------------|------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 110,275,267.65 | -54,412,237.02 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 0 | 0 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 0 | 0 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 0 | 0 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 0 | 0 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 0 | 0 |
| 投资活动现金流入小计 | 0 | 0 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 277,373,955.47 | 110,979,922.14 |
| 投资支付的现金 | 0 | 0 |
| 质押贷款净增加额 | 0 | 0 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 0 | 0 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 0 | 0 |
| 投资活动现金流出小计 | 277,373,955.47 | 110,979,922.14 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -277,373,955.47 | -110,979,922.14 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 0 | 0 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 0 | 0 |
| 取得借款收到的现金 | 287,511,572.77 | 111,023,708.52 |
| 发行债券收到的现金 | 0 | 0 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 44,966,336.44 | 0 |
| 筹资活动现金流入小计 | 332,477,909.21 | 111,023,708.52 |
| 偿还债务支付的现金 | 265,303,439.29 | 456,404,316.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 50,420,091.42 | 12,977,344.59 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 0 | 0 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 0 | 112,210,214.78 |
| 筹资活动现金流出小计 | 315,723,530.71 | 581,591,876.02 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 16,754,378.5 | -470,568,167.5 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -640,443.25 | -704,464.9 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -150,984,752.57 | -636,664,791.56 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 683,319,182.11 | 1,484,261,567.07 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 532,334,429.54 | 847,596,775.51 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|---------------------------|----------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 601,011,273.53 | 445,453,282.63 |
| 收到的税费返还 | 0 | 0 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 99,110,653.95 | 73,803,391.13 |
| 经营活动现金流入小计 | 700,121,927.48 | 519,256,673.76 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 535,940,090.28 | 528,360,145.32 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 22,835,030.55 | 22,933,876.27 |
| 支付的各项税费 | 6,097,458.04 | 31,276,422.15 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 73,205,704.52 | 136,436,431.9 |
| 经营活动现金流出小计 | 638,078,283.39 | 719,006,875.64 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 62,043,644.09 | -199,750,201.88 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 0 | 79,000,000 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 0 | 925,158.93 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 127,041.42 | 372,032.05 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 0 | 0 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 0 | 0 |
| 投资活动现金流入小计 | 127,041.42 | 80,297,190.98 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 28,710,292.46 | 9,367,525.36 |
| 投资支付的现金 | 50,352,574.3 | 2,000,000 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 0 | 0 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 0 | 0 |
| 投资活动现金流出小计 | 79,062,866.76 | 11,367,525.36 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -78,935,825.34 | 68,929,665.62 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 0 | 0 |
| 取得借款收到的现金 | 107,511,572.8 | 113,093,331.32 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 103,673,257.51 | 0 |
| 筹资活动现金流入小计 | 211,184,830.31 | 113,093,331.32 |
| 偿还债务支付的现金 | 215,720,113.35 | 353,155,938.02 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 46,027,571.15 | 10,188,764.89 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 0 | 90,242,750.16 |
| 筹资活动现金流出小计 | 261,747,684.5 | 453,587,453.07 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -50,562,854.19 | -340,494,121.75 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -129,580.69 | -430,595.91 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -67,584,616.13 | -471,745,253.92 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 203,152,746.08 | 1,132,157,936.34 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 135,568,129.95 | 660,412,682.42 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|-------------|------------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----|--------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 160,000,000 | 1,604,521,682.46 | | | 15,342,089.04 | | 294,260,965.58 | | 3,392,479.01 | 2,077,517,216.09 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 160,000,000 | 1,604,521,682.46 | | | 15,342,089.04 | | 294,260,965.58 | | 3,392,479.01 | 2,077,517,216.09 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 48,000,000 | -48,000,000 | | | | | 33,729,724.27 | | -117,273.12 | 33,612,451.15 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 65,729,724.27 | | -117,273.12 | 65,612,451.15 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 65,729,724.27 | | -117,273.12 | 65,612,451.15 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -32,000,000 | 0 | 0 | -32,000,000 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -32,000,000 | | | -32,000,000 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | 48,000,000 | -48,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | 48,000,000 | -48,000,000 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 208,000,000 | 1,556,521,682.46 | | | 15,342,089.04 | | 327,990,690.85 | | 3,275,205.89 | 2,111,129,387.28 |

| | | | | | | | | | | |
|--|------|----------|--|--|--------|--|--------|--|-----|--------|
| | ,000 | 1,682.46 | | | 089.04 | | 689.85 | | .89 | 667.24 |
|--|------|----------|--|--|--------|--|--------|--|-----|--------|

上年金额

单位：元

| 项目 | 上年金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|-------------|------------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----|--------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 160,000,000 | 1,604,521,682.46 | | | 14,458,310.87 | | 214,606,690.11 | | 3,234,774.32 | 1,996,821,457.76 |
| 加:同一控制下企业合并产生的追溯调整 | | | | | | | | | | |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 160,000,000 | 1,604,521,682.46 | | | 14,458,310.87 | | 214,606,690.11 | | 3,234,774.32 | 1,996,821,457.76 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 883,778.17 | | 79,654,275.47 | | 157,704.69 | 80,695,758.33 |
| (一)净利润 | | | | | | | 80,538,053.64 | | 157,704.69 | 80,695,758.33 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 80,538,053.64 | | 157,704.69 | 80,695,758.33 |
| (三)所有者投入和减少资本 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | 0 | 0 | 0 | 0 | 883,778.17 | 0 | -883,778.17 | 0 | 0 | 0 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 883,778.17 | | -883,778.17 | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| (五)所有者权益内部结转 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| (六)专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | |
| (七)其他 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|----------|-------------|------------------|--|--|---------------|--|----------------|--|--------------|------------------|
| 四、本期期末余额 | 160,000,000 | 1,604,521,682.46 | | | 15,342,089.04 | | 294,260,965.58 | | 3,392,479.01 | 2,077,517,216.09 |
|----------|-------------|------------------|--|--|---------------|--|----------------|--|--------------|------------------|

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------------------|-------|------|---------------|------------|----------------|------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 准备 | 未分配利 润 | 所有者权 益合计 |
| 一、上年年末余额 | 160,000,000 | 1,568,354,645.04 | | | 15,220,754.76 | | 117,186,792.72 | 1,860,762,192.52 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 160,000,000 | 1,568,354,645.04 | | | 15,220,754.76 | | 117,186,792.72 | 1,860,762,192.52 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 48,000,000 | -48,000,000 | | | | | -31,412,960.19 | -31,412,960.19 |
| （一）净利润 | | | | | | | 587,039.81 | 587,039.81 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 587,039.81 | 587,039.81 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -32,000,000 | -32,000,000 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | -32,000,000 | -32,000,000 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | 48,000,000 | -48,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 48,000,000 | -48,000,000 | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| （七）其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 208,000,000 | 1,520,354,645.04 | | | 15,220,754.76 | | 85,773,832.53 | 1,829,349,232.33 |

上年金额

单位：元

| 项目 | 上年金额 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------------------|-------|------|---------------|------------|----------------|------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 准备 | 未分配利 润 | 所有者权 益合计 |
| 一、上年年末余额 | 160,000,000 | 1,568,354,645.04 | | | 14,336,976.59 | | 109,232,789.19 | 1,851,924,410.82 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 160,000,000 | 1,568,354,645.04 | | | 14,336,976.59 | | 109,232,789.19 | 1,851,924,410.82 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | 883,778.17 | | 7,954,003.53 | 8,837,781.7 |
| （一）净利润 | | | | | | | 8,837,781.7 | 8,837,781.7 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 8,837,781.7 | 8,837,781.7 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | 0 | 0 | 0 | 0 | 883,778.17 | 0 | -883,778.17 | 0 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 883,778.17 | | -883,778.17 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| （七）其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 160,000,000 | 1,568,354,645.04 | | | 15,220,754.76 | | 117,186,792.72 | 1,860,762,192.52 |

（三）公司基本情况

中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“中顺洁柔”或“公司”）是由中山市中顺纸业制造有限公司（以下简称“中顺纸业有限”）全体股东作为发起人，以中顺纸业有限整体变更方式设立的股份有限公司。公司已于 2008 年 12 月 31 日在广东省工商行政管理局注册登记并取得了注册号为 442000400013713 的企业法人营业执照，股本为人民币 12,000.00 万元，法定代表人为邓颖忠。

2010 年 11 月，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1539 号”文《关于核准中顺洁柔纸业股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）40,000,000 股，每股面值 1 元，公开发行后股本变更为人民币 160,000,000.00 元。

根据公司 2011 年度股东大会决议，以公司 2011 年 12 月 31 日的总股本 16,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 2.00 元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3.00 股。该利润分配方案已于 2012 年 6 月 19 日实施完毕。增加注册资本的相关工商变更登记手续尚在办理中。

1、公司所属行业类别

公司属于生活用纸行业。

2、公司经营范围及主要产品

公司经营范围主要包括：生产和销售高档生活用纸系列产品（不含印刷工序）；产品国内外销售。公司的主要产品包括：洁柔和太阳两个品牌生活用纸系列产品。

3、公司法定地址

公司注册地址及住所是中山市东升镇坦背胜龙村。

4、公司的基本组织架构

公司已根据《公司法》和公司章程的相关规定，设置了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构。股东大会是公司的最高权力机构；董事会负责执行股东大会决议及公司日常管理经营的决策，并向股东大会负责；总经理负责公司的日常经营管理事务。

（四）公司主要会计政策、会计估计和前期差错更正

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的编制方法

公司合并会计报表的编制方法为按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》的要求，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵消母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。少数股东权益、少数股东损益在合并报表中单独列示。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策确定。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法不适用

7、现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则第31号——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过3个月）、流动性强、可随时变现、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。

对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币

非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(2) 外币财务报表的折算

在进行外币报表折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具

(1) 金融工具的分类

—金融资产的分类：

公司根据持有资产的目的、业务本身性质及风险管理要求，将金融资产在初始确认时划分为四类：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；
- 2) 持有至到期投资：到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；
- 3) 应收款项：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产
- 4) 可供出售金融资产。

—金融负债的分类：

公司根据业务本身性质及风险管理要求，将金融负债在初始确认时划分为两类：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；
- 2) 其他金融负债。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

—金融资产和金融负债的计量：

1) 初始计量

企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

可供出售金融资产：按照公允价值进行后续计量，除与套期保值有关外，其变动直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认转出时，计入当期损益。

持有至到期投资、应收款项：采用实际利率法，按摊余成本计量。在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益，但该金融资产被指定为套期项目的除外。

3) 金融负债的后续计量

采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，应当按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。
- ② 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，应当按照成本计量。
- ③ 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

—按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；

—初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，应当终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不应当终止确认该金融资产。在判断是否已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方时，应当比较转移前后该金融资产未来现金流量净现值及时间分布的波动使其面临的风险。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型。

公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

(7) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的, 说明持有意图或能力发生改变的依据
不适用

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 单项金额超过 100 万的应收账款和其他应收款 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 期末对于单项金额重大的应收款项运用个别认定法来评估资产减值损失, 单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的, 则将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量 (不包括尚未发生的信用损失) 按原实际利率折现确定, 并考虑相关担保物的价值 (扣除预计处置费用等)。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

| 组合名称 | 按组合计提坏账准备的计提方法 | 确定组合的依据 |
|------|----------------|---------|
| 账龄组合 | 账龄分析法 | 账龄状态 |

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

适用 不适用

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|---------------|-------------|--------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 5% | 5% |
| 信用期内 | 2% | |
| 1-2 年 | 15% | 15% |
| 2-3 年 | 30% | 30% |
| 3 年以上 | 50% | 50% |
| 3-4 年 | | |
| 4-5 年 | | |
| 5 年以上 | 100% | 100% |
| | | |

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的:

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的:

适用 不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由:

如果有迹象表明某项应收账款的可收回性与该账龄段其它应收款款项存在明显差别, 导致该项应收账款如果按照既定比例计提坏账准备, 无法真实反映其可收回金额的, 采用个别认定法计提坏账准备 (如涉及款项、客户信用状况恶化的应收款项)。

坏账准备的计提方法:

坏账准备的计提方法根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提

11、存货

(1) 存货的分类

存货分为原材料、在产品、委托加工物资、库存商品、包装物、低值易耗品等

(2) 发出存货的计价方法

先进先出法 加权平均法 个别认定法 其他

日常核算存货取得时按实际成本计价；债务重组取得债务人用以抵债的存货，受让的存货按其公允价值入账；非货币性交易换入的存货按其公允价值入账。原材料包装物发出时的成本采用加权平均法核算；产成品入库时按实际生产成本核算，发出采用加权平均法核算；低值易耗品采用一次摊销法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制 定期盘存制 其他

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品摊销方法：一次摊销法

包装物摊销方法：一次摊销法

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列原则确定其投资成本：同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

2) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期

股权投资直接相关的费用、税金及其他必要的支出，但实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

4) 投资人投入的长期股权投资，投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

5) 以非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

6) 以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认

长期股权投资的后续计量

1) 公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。

2) 对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资采用权益法核算。

长期股权投资的收益确认方法

1) 采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

2) 采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有被投资单位实现净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。其中，控制是指有权决定一个企业的财务和营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

重大影响是指重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当公司直接或通过子公司间接拥有被资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，

均确定对被投资单位具有重大影响；

公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

13、投资性房地产

适用 不适用

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

（2）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期限75%以上的旧资产则不适用此标准；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的90%；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：按照实质重于法律形式的要求，企业应将融资租入资产作为一项固定资产计价入账，同时确认相应的负债，并计提固定资产的折旧。在租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用也计入资产的价值。

(3) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（残值率5%，外商投资企业的残值率为10%）确定其折旧率。

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-----------|-----------|--------------------|---------|
| 房屋及建筑物 | 20年、30年 | 3.00、3.17、4.50 | 5、10 |
| 机器设备 | 10年、14年 | 6.43、6.79、9.00 | 5、10 |
| 电子设备 | | | |
| 运输设备 | 5年、8年、14年 | 6.43、6.79、11.25、18 | 5、10 |
| 办公设备 | 5年、8年 | 11.25、11.88、18 | 5、10 |
| 其他设备 | | | |
| 融资租入固定资产： | -- | -- | -- |
| 其中：房屋及建筑物 | | | |
| 机器设备 | | | |
| 电子设备 | | | |
| 运输设备 | | | |
| | | | |
| 其他设备 | | | |

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

固定资产存在下列情况之一时，全额计提减值准备：

- 1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且无转让价值的固定资产。
- 2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- 3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产。
- 4) 已遭毁损，以致不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- 5) 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

(5) 其他说明

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核：使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

15、在建工程

(1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对在建工程逐项进行检查，如果有证据表明，在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额应当按照下列公式计算：

$$\text{一般借款利息费用资本化金额} = \text{累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数} \times \text{所占用一般借款的资本化率}$$

$$\text{所占用一般借款的资本化率} = \text{所占用一般借款加权平均利率}$$

$$= \text{所占用一般借款当期实际发生的利息之和} \div \text{所占用一般借款本金加权}$$

平均数

所占用一般借款本金加权平均数 = Σ (所占用每笔一般借款本金 \times 每笔一般借款在当期所占用的天数 / 当期天数)

注：采用实际利率计算利息费用的，说明实际利率的计算过程。

17、生物资产

适用 不适用

18、油气资产

适用 不适用

19、无形资产**(1) 无形资产的计价方法**

无形资产按取得时实际成本计价，其中外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价；内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本；投资者投入的无形资产，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账；非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本；接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|--------|--------|----------------|
| 土地使用权 | 法定期限 | 按照取得土地使用权证的期限 |
| 商标权 | 10 年 | 按照取得商标权的合同使用年限 |
| 其他无形资产 | 5~10 | 按受益年限 |

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

使用寿命不确定的无形资产，不作摊销

(4) 无形资产减值准备的计提

资产负债表日，公司检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值的差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在

以后会计期间不转回。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

(6) 内部研究开发项目支出的核算

研发阶段的研发支出，于发生时直接计入当期损益

20、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按发生时的实际成本计价，并在受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21、附回购条件的资产转让

适用 不适用

22、预计负债

预计负债是因或有事项可能产生的负债

(1) 预计负债的确认标准

公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：1) 该义务是公司承担的现时义务；(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

23、股份支付及权益工具

适用 不适用

24、回购公司股份

适用 不适用

25、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

- 1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

26、政府补助

(1) 类型

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助

(2) 会计处理方法

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，应当以未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- 1) 该项交易不是企业合并；
- 2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 确认递延所得税负债的依据

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- 1) 商誉的初始确认。
- 2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：① 该项交易不是企业合并；② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

- 1) 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；
- 2) 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

28、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁会计处理

适用 不适用

29、持有待售资产

适用 不适用

30、资产证券化业务

适用 不适用

31、套期会计

适用 不适用

32、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是 否

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否

33、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否

(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是 否

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

是 否

34、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

适用 不适用

(五) 税项

1、公司主要税种和税率

| 税 种 | 计税依据 | 税 率 |
|---------|------------|-----------------|
| 增值税 | 纸品及原材料销售额 | 17% |
| 消费税 | | |
| 营业税 | | |
| 城市维护建设税 | 应交流转税额 | 5% 7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 12.5% 16.5% 25% |
| 教育费附加 | 应交流转税额 | 3% |
| 地方教育发展费 | 应税收入或应交流转税 | 1% 2% |

各分公司、分厂执行的所得税税率

| 公 司 名 称 | 税 率 |
|---------|-----|
| 中顺洁柔 | 25% |
| 江门中顺 | 25% |

| | |
|----------|-------|
| 湖北中顺 | 12.5% |
| 成都天天 | 25% |
| 浙江中顺 | 12.5% |
| 中顺商贸 | 25% |
| 孝感中顺 | 25% |
| 成都中顺 | 25% |
| 杭州洁柔 | 25% |
| 上海惠聪 | 25% |
| 北京中顺 | 25% |
| 中顺国际 | 16.5% |
| 中山纸类回收 | 25% |
| 珠海中顺 | 25% |
| 江门洁柔 | 25% |
| 中山洁柔 | 25% |
| 中顺洁柔(香港) | 16.5% |

2、税收优惠及批文

1: 湖北中顺属于中外合资经营企业, 截至2007年底由于尚未获利而未申请所得税优惠。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发【2007】39号)相关规定, 经孝感市孝南区国家税务局批准, 优惠期限从新企业所得税法施行年度即2008年起计算, 从2008年起至2009年底止免征企业所得税两年, 自2010年起至2012年底止减半征收企业所得税三年, 2012年执行的所得税率为12.5%。

2: 浙江中顺属于中外合资经营企业, 经嘉兴市国家税务局嘉兴港区税务分局2007年7月10日《关于确认浙江中顺等三户外商投资企业享受定期减免企业所得税优惠资格的批复》(浙嘉国税港(2007)15号)批准, 浙江中顺享受定期减免企业所得税优惠资格。根据新企业所得税法规定, 优惠期限从新企业所得税法施行年度即2008年起计算, 从2008年起至2009年底止免征企业所得税两年, 自2010年起至2012年底止减半征收企业所得税三年, 2012年执行的所得税率为12.5%。

（六）企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

*a、2004年2月，根据江门市新会区对外贸易经济合作局下达的新外经贸[2004]14号《关于设立合资经营江门中顺的批复》和广东省人民政府商外资粤新合资证字[2004]0003号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，公司和香港中顺共同出资组建了江门中顺，公司持有其55%的股权，香港中顺持有其45%的股权。

2005年7月，根据江门市新会区对外贸易经济合作局外经贸[2005]116号《关于合资企业江门中顺增加投资的批复》和广东省人民政府商外资粤新合资证字[2004]0003号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，江门中顺增加注册资本至1180万美元，同时变更股权结构。此次股权变更后，公司持有江门中顺44.75%的股权，香港中顺持有江门中顺55.25%的股权。

2007年6月，根据江门市新会区对外贸易经济合作局外经贸[2007]80号《关于合资企业江门中顺股权转让及增加注册资本的批复》和广东省人民政府商外资粤新合资证字[2004]0003号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，江门中顺增加注册资本至1530万美元、同时变更股权结构。此次股权变更后公司持有江门中顺75%的股权，香港中顺持有江门中顺25%的股权。

2010年7月，根据江门市新会区对外贸易经济合作局出具“新外经贸资【2010】78号”《关于合资企业江门中顺股权转让的批复》，香港中顺将其持有的江门中顺25%股权转让给中顺国际。此次股权变更后公司持有江门中顺75%的股权，中顺国际持有江门中顺25%的股权。

*b、2006年9月，根据嘉兴港区开发建设管理委员会嘉港区[2006]160号《关于同意设立合资经营（港资）企业浙江中顺及该公司合同、章程的批复》和浙江省人民政府商外资浙府资嘉字[2006]03517号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，江门中顺、香港中顺、广州市佳畅贸易有限公司（以下简称“佳畅贸易”）和常德益嘉贸易有限公司（原名为常德益嘉纸业有限公司，以下简称“益嘉贸易”）共同出资组建了浙江中顺，江门中顺持有其61.20%的股权，香港中顺持有其25.00%的股权，佳畅贸易持有其9.20%的股权，益嘉贸易持有其4.60%的股权。

2007年12月，浙江中顺变更股权结构，原股东佳畅贸易、益嘉贸易、江门中顺将其持有的股权全部转让给公司。此次股权变更后公司持有浙江中顺75%的股权，香港中顺持有浙江中顺25%的股权。

2010年8月，根据嘉兴港开发区建设管理委员会出具“嘉港区【2010】178号”《关于同意浙江中顺股权转让的批复》，香港中顺将其持有浙江中顺25%的股权转让给中顺国际。此次股权变更后公司持有浙江中顺75%的股权，中顺国际持有浙江中顺25%的股权。

*c、2009年8月，江门洁柔组建成立，注册资本为人民币2,000.00万元；2010年,根据中顺洁柔纸业股份有限公司股东会决议，同意使用25,000.00万元对江门洁柔进行增资，其中10,000.00万元作为增加注册资本。已取得变更后的营业执照。

2011年7月，根据中顺洁柔纸业股份有限公司第一届董事会第二十五次会议决议，同意使用募集资金33,000.00万元对全资子公司江门洁柔进行增资，其中3,000.00万元计入注册资本，剩下30,000.00万元计入资本公积。已取得变更后的营业执照。

*d、2009年12月，中山洁柔组建成立,注册资本人民币1,000.00万元，并已取得营业执照。

*e、2009年12月，中顺洁柔（香港）组建成立，注册资本为港币1万元。2010年5月，中顺国际认购了中顺洁柔（香港）对外发行的全部股份，成为其唯一股东。

单位：元

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 期末实际投资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 | 少数股东权益 | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|----------------|-------|------|---------------|-------------|--------------------|----------------|---------------------|---------|----------|--------|--------|----------------------|---|
| 江门中顺*a | 有限公司 | 广东江门 | 生活用纸品生产销售 | 120,480,000 | 生产销售高档生活用纸 | 152,751,999.58 | | 75% | 100% | 是 | | | |
| 浙江中顺*b | 有限公司 | 浙江嘉兴 | 生活用纸品生产销售 | 65,000,000 | 生产销售高档生活用纸 | 67,160,809.06 | | 75% | 100% | 是 | | | |
| 江门洁柔*c | 有限公司 | 广东江门 | 生活用纸品生产销售 | 150,000,000 | 生产销售高档生活用纸、货物进出口业务 | 604,470,692.22 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 中山洁柔*d | 有限公司 | 广东中山 | 批发、进出口木浆及纸类制品 | 10,000,000 | 批发、进出口木浆及纸品 | 10,000,000 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 中顺洁柔（香港）有限公司*e | 有限公司 | 香港上环 | 纸浆的采购 | 8,791 | 纸浆的采购 | 8,791 | | 100% | 100% | 是 | | | |

(2) 通过同一控制下企业合并取得的子公司

*a、1998年11月，邓颖忠和莫淑琳共同出资组建了中顺商贸，注册资本为人民币1000万元。2007年12月，原股东邓颖忠和莫淑琳将所持有的中顺商贸的全部股权转让给公司，并于当月完成变更登记。2008年4月，公司对中顺商贸增资，增资后的中顺商贸注册资本变更为人民币2500万元。2012年2月，公司对中顺商贸增资，增资后的中顺商贸注册资本变更为人民币7500万元。

*b、2007年7月，中顺商贸在孝感市设立全资子公司孝感中顺，注册资本人民币300万元。2012年3月中顺商贸对孝感中顺增资3,000万元，增资后的孝感中顺注册资本变更为人民币3,300万元。

*c、2007年8月，中顺商贸在北京市设立全资子公司北京中顺，注册资本人民币200万元。2012年6月中顺商贸对北京中顺增资2,000万元，增资后的北京中顺注册资本变更为人民币2,200万元。

*d、2007年10月，中顺商贸在彭州市设立全资子公司成都中顺，注册资本人民币100万元。

*e、2007年11月，中顺商贸在杭州市设立全资子公司杭州洁柔，注册资本人民币200万元。

*f、2001年11月，深圳市博都实业发展有限公司与中顺集团共同出资组建了上海中顺纸业有限公司，专门负责开拓上海生活用纸市场。组建时公司注册资本为100万元，其中深圳市博都实业发展有限公司出资51万元，占51%股权；中顺集团出资49万元，占49%股权。

经多次增资及股权转让后，上海中顺纸业有限公司更名为上海惠聪并成为中顺商贸的全资子公司。

*g、2004年9月，根据孝感市对外贸易经济合作局出具的孝外经贸资[2004]52号《关于设立合资经营湖北中顺的批复》和湖北省人民政府商外资鄂审字[2004]7810号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，香港中顺和湖北鸿昌科贸实业有限公司共同出资组建了湖北中顺。

2006年6月，经孝感市商务局孝商务资[2006]25号《关于湖北中顺投资者股权转让及董事会成员变更的批复》批准，湖北鸿昌科贸实业有限公司将其持有的湖北中顺股权中的40%转让给中顺集团。

2006年9月，经孝感市商务局孝商务资[2006]39号《关于合资经营湖北中顺增加投资总额及注册资本、调整出资比例的批复》批准，湖北中顺注册资本增加至5000万港币。

2007年7月，经孝感市商务局孝商务资[2007]65号《关于合资经营湖北中顺投资者股权转让及变更董事会成员的批复》批准，香港中顺将其持有的湖北中顺股权中的8%转让给公司，中顺集团将其持有的湖北中顺62%股权全部转让给公司。

2010年8月，根据孝感市商务局出具“孝商务资【2010】37号”《关于同意湖北中顺鸿昌纸业纸业有限公司投资者股权转让的批复》，香港中顺将其持有的湖北中顺25%股权转让给中顺国际。此次股权变更后公司持有湖北中顺70%的股权，中顺国际持有湖北中顺25%的股权，湖北鸿昌科贸实业有限公司持有湖北中顺5%的股权。

*h、2003年10月，中顺集团和邓冠能共同出资组建珠海中顺，注册资本人民币50万元；2007年7月，中顺集团、邓冠能将其持有的珠海中顺股权全部转让给公司。

珠海中顺的生产场所及主要生产设备均为租赁使用，出租方为珠海市斗门白蕉源源造纸有限公司。自2009年8月租赁期满后，已停止生产业务，转变为商贸性质的公司。

*i、2001年8月，莫淑琳和邓冠能出资组建了中山纸类回收，注册资本为人民币50万元。2007年6月，

原股东对中山纸类回收进行增资，注册资本由人民币50万元变更为人民币250万元；2007年8月，原股东莫淑琳和邓冠能将所持有的中山纸类回收的全部股权转让给公司。

*j、2006年6月，中顺纸业（维尔京）有限公司出资成立中顺国际，注册资本为港币1万元。2009年6月，根据中山市对外贸易经济合作局出具的中外经贸合函[2009]3号《转发省外经贸厅关于核准中顺商贸在香港设立中顺国际的复函》和中华人民共和国[2009]商合境外投资证字第000559号批准证书，原股东中顺纸业（维尔京）有限公司将其持有的中顺国际的全部股权转让给中顺商贸。

2011年2月，根据中顺商贸特别股东大会记录，一致通过对中顺国际新增投资700万美元，该款项全部记入资本公积，注册资本仍为港币1万元。

单位：元

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 期末实际投资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 | 少数股东权益 | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|----------|-------|------|--------|------------|------------|---------------|---------------------|---------|----------|--------|--------------|----------------------|---|
| 中顺商贸*a | 有限公司 | 广东中山 | 生活用纸销售 | 75,000,000 | 销售高档生活用纸 | 73,629,042.9 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 孝感中顺*b | 有限公司 | 湖北孝感 | 销售 | 33,000,000 | 销售纸用品等 | 33,000,000 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 北京中顺*c | 有限公司 | 北京 | 销售 | 22,000,000 | 销售日用品、日用百货 | 22,000,000 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 成都中顺*d | 有限公司 | 四川彭州 | 销售 | 1,000,000 | 销售生活用纸等 | 1,000,000 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 杭州洁柔*e | 有限公司 | 浙江杭州 | 销售 | 2,000,000 | 批发零售 | 2,000,000 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 上海惠聪*f | 有限公司 | 上海 | 销售 | 28,000,000 | 生活用纸销售 | 510,000 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 湖北中顺*g | 有限公司 | 湖北孝感 | 销售 | 52,400,000 | 生产销售高档生活用纸 | 46,787,997.17 | | 70% | 95% | 是 | 3,275,205.89 | | |
| 珠海中顺*h | 有限公司 | 广东珠海 | 销售 | 500,000 | 销售中高档生活用纸 | 1,436,817.15 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 中山纸类回收*i | 有限公司 | 广东中山 | 销售 | 2,500,000 | 废品资源回收 | 205,387.11 | | 100% | 100% | 是 | | | |
| 中顺国际*j | 有限公司 | 中国香港 | 销售 | 9,364 | 纸品销售 | 48,170,611.37 | | 100% | 100% | 是 | | | |

(3) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

成都天天成立于1998年1月，注册资本为368.00万元。2004年4月，公司对成都天天增资人民币333.20万元，增资后占成都天天34%的股权；2005年6月，公司对成都天天增资人民币1,916.33万元，并于同月完成工商变更登记，本次增资后，成都天天的注册资本增加至4,000.00万元，公司持有其股权比例增加到56.24%；2006年5月公司受让16.21%股权，此次受让后公司持有成都天天72.45%股权；2007年11月受让27.55%的股权，此次受让后公司持有成都天天100%的股权。2008年12月，公司按照股东会决议和修改后的章程规定，增加成都天天注册资本4,000.00万元人民币，由公司以货币资金投入，增资后注册资本为人民币8,000.00万元；2011年7月，根据中顺洁柔纸业股份有限公司第一届董事会第二十五次会议决议，同意对全资子公司成都天天进行增资7,172.10万元，其中增加注册资本2,000.00万元人民币，增资后成都天天注册资本增加至人民币10,000.00万元。

单位：元

| 子公司全 称 | 子公司类 型 | 注册 地 | 业务性 质 | 注册资 本 | 经营范 围 | 期末实 际投资 额 | 实质上 构成对 子公司 净投资 的其他 项目余 额 | 持 股 比 例 (%) | 表决 权比 例(%) | 是否 合并 报表 | 少数股 东权益 | 少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额 | 从母公司所有 者权益冲减子 公司少数股东 分担的本期亏 损超过少数股 东在该子公司 年初所有者权 益中所享有份 额后的余额 |
|-----------|-----------|----------|------------------|-----------------|---|------------------------|---|-------------------------|------------------|----------------|------------|--|---|
| 成都天天 | 有限公司 | 四川 彭州 | 生活用 纸生产 销售 | 100,00 0,000 | 纸品生 产、加 工及销 售；产 品的出 口业 务；设 备、配 件、原 辅助材 料的进 口业务 | 152,72 2,088.1 8 | | 100 % | 100% | 是 | | | |

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

适用 不适用

3、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明：

适用 不适用

4、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

适用 不适用

5、报告期内发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

适用 不适用

8、报告期内发生的反向购买

适用 不适用

9、本报告期发生的吸收合并

适用 不适用

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

适用 不适用

(七) 合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|---------|--------------|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 现金： | -- | -- | 253,232.21 | -- | -- | 270,831.18 |
| 人民币 | -- | -- | 217,545.91 | -- | -- | 230,175.84 |
| HKD | 43,776.14 | 0.8152 | 35,686.3 | 50,148.44 | 0.81 | 40,655.34 |
| 银行存款： | -- | -- | 532,081,197.33 | -- | -- | 686,018,350.93 |
| 人民币 | -- | -- | 508,855,919.37 | -- | -- | 668,217,189.85 |
| HKD | 4,699,584.4 | 0.8152 | 3,831,101.87 | 15,448,258.59 | 0.81 | 12,523,903.24 |
| USD | 3,026,569.46 | 6.3249 | 19,142,754.86 | 837,540.33 | 6.3 | 5,277,257.84 |
| EUR | 31,942.73 | 7.871 | 251,421.23 | | | |
| 其他货币资金： | -- | -- | 222,614,237.15 | -- | -- | 266,962,379.15 |
| 人民币 | -- | -- | 222,614,237.15 | -- | -- | 266,962,379.15 |
| 合计 | -- | -- | 754,948,666.69 | -- | -- | 953,251,561.26 |

如有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项应单独说明：

无质押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、应收票据

(1) 应收票据的分类

单位：元

| 种类 | 期末数 | 期初数 |
|--------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 25,138,600 | 43,570,000 |
| 商业承兑汇票 | | 6,000,000 |
| 合计 | 25,138,600 | 49,570,000 |

(2) 期末已质押的应收票据情况

公司期末无用于质押的应收票据。

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

公司期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 | 备注 |
|---------------|-------------|-------------|--------------|--------|
| 步步高商业连锁股份有限公司 | 2012年05月18日 | 2012年08月18日 | 200,000 | 银行承兑汇票 |
| 步步高商业连锁股份有限公司 | 2012年05月18日 | 2012年08月18日 | 200,000 | 银行承兑汇票 |
| 步步高商业连锁股份有限公司 | 2012年06月19日 | 2012年09月19日 | 100,000 | 银行承兑汇票 |
| 步步高商业连锁股份有限公司 | 2012年06月19日 | 2012年09月19日 | 300,000 | 银行承兑汇票 |
| 浙江供销超市有限公司 | 2012年05月25日 | 2012年08月24日 | 46,370.48 | 银行承兑汇票 |
| 深圳市博都实业发展有限公司 | 2012年05月29日 | 2012年08月31日 | 5,400,000 | 银行承兑汇票 |
| 合计 | -- | -- | 6,246,370.48 | -- |

说明：

期末应收票据中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

4、应收股利

适用 不适用

5、应收利息

适用 不适用

6、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

| 种类 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|------------------------|----------------|--------|--------------|-------|----------------|--------|--------------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 232,662,806.07 | 99.98% | 6,118,379.99 | 2.63% | 210,344,928.39 | 99.77% | 6,910,264.51 | 3.29% |
| 组合小计 | 232,662,806.07 | 99.98% | 6,118,379.99 | 2.63% | 210,344,928.39 | 99.77% | 6,910,264.51 | 3.29% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 46,000 | 0.02% | 46,000 | 100% | 484,251.87 | 0.23% | 484,251.87 | 100% |
| 合计 | 232,708,806.07 | -- | 6,164,379.99 | -- | 210,829,180.26 | -- | 7,394,516.38 | -- |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 账龄 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|---------|----------------|--------|--------------|----------------|--------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | | 金额 | 比例(%) | |
| 1 年以内 | | | | | | |
| 其中： | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 信用期以内 | 212,644,128.7 | 91.39% | 4,252,882.57 | 176,315,783.25 | 83.82% | 3,526,315.64 |
| 信用期-1 年 | 13,491,969.25 | 5.8% | 674,598.46 | 22,262,404.86 | 10.58% | 1,113,120.26 |
| 1 年以内小计 | 226,136,097.95 | 97.19% | 4,927,481.03 | 198,578,188.11 | 94.4% | 4,639,435.9 |
| 1 至 2 年 | 5,298,269.09 | 2.28% | 794,740.36 | 9,192,437.81 | 4.37% | 1,378,865.67 |
| 2 至 3 年 | 1,090,304.59 | 0.47% | 327,091.38 | 1,975,941.54 | 0.94% | 592,782.47 |
| 3 年以上 | 138,134.44 | 0.06% | 69,067.22 | 598,360.93 | 0.29% | 299,180.47 |
| 3 至 4 年 | 138,134.44 | 0.06% | 69,067.22 | 598,360.93 | 0.29% | 299,180.47 |
| 4 至 5 年 | | | | | | |
| 5 年以上 | | | | | | |
| 合计 | 232,662,806.07 | -- | 6,118,379.99 | 210,344,928.39 | -- | 6,910,264.51 |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 应收账款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
|--------------------|--------|--------|------|----------|
| 四川省名山县云翔纸业 有限公司 | 46,000 | 46,000 | 100% | 账龄长且催收无效 |
| 合计 | 46,000 | 46,000 | 100% | -- |

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

适用 不适用

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额的比例 (%) |
|----------------------|--------|---------------|------|-------------------|
| 深圳市博都实业发展有 限公司 | 非关联方 | 19,095,772.54 | 信用期内 | 8.21% |
| 沃尔玛(中国)投资有限 公司 | 非关联方 | 18,115,003.08 | 信用期内 | 7.78% |
| 北京元隆雅图文化传 播有限责任公司 | 非关联方 | 17,256,960.06 | 信用期内 | 7.42% |
| 香港伟懋发展有限公司 | 非关联方 | 14,023,001.02 | 信用期内 | 6.03% |
| 广州市忠顺贸易有限公 司 | 关联方 | 13,544,920.99 | 信用期内 | 5.82% |
| 合计 | -- | 82,035,657.69 | -- | 35.26% |

(6) 应收关联方账款情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款总额的比例(%) |
|-------------|----------------------|---------------|---------------|
| 广州市忠顺贸易有限公司 | 公司董事长邓颖忠的侄子和侄女婿控制的公司 | 13,544,920.99 | 5.82% |
| 合计 | -- | 13,544,920.99 | 5.82% |

(7) 终止确认的应收款项情况

适用 不适用

(8) 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

7、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

| 种类 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|-------------------------|---------------|--------|--------------|-------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收账款 | 20,187,236.19 | 98.62% | 1,413,756.44 | 7% | 7,324,907.28 | 96.26% | 819,584.59 | 11.19% |
| 组合小计 | 20,187,236.19 | 98.62% | 1,413,756.44 | 7% | 7,324,907.28 | 96.26% | 819,584.59 | 11.19% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 282,539.65 | 1.38% | 282,539.65 | 100% | 284,739.65 | 3.74% | 284,739.65 | 100% |
| 合计 | 20,469,775.84 | -- | 1,696,296.09 | -- | 7,609,646.93 | -- | 1,104,324.24 | -- |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

| 账龄 | 期末 | | | 期初 | | |
|---------|---------------|-------|--------------|--------------|--------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | | 金额 | 比例(%) | |
| 1 年以内 | | | | | | |
| 其中： | | | | | | |
| 1 年以内 | 19,016,881.16 | 94.2% | 950,844.06 | 5,805,522.91 | 79.26% | 290,280.24 |
| 1 年以内小计 | 19,016,881.16 | 94.2% | 950,844.06 | 5,805,522.91 | 79.26% | 290,280.24 |
| 1 至 2 年 | 74,294.08 | 0.37% | 11,144.11 | 419,058.85 | 5.72% | 62,858.84 |
| 2 至 3 年 | 481,311.03 | 2.38% | 144,393.31 | 432,086.27 | 5.9% | 129,625.88 |
| 3 年以上 | 614,749.92 | 3.05% | 307,374.96 | 668,239.25 | 9.12% | 336,819.63 |
| 3 至 4 年 | 614,749.92 | 3.05% | 307,374.96 | 662,839.25 | 9.05% | 331,419.63 |
| 4 至 5 年 | | | | | | |
| 5 年以上 | | | | 5,400 | 0.07% | 5,400 |
| 合计 | 20,187,236.19 | -- | 1,413,756.44 | 7,324,907.28 | -- | 819,584.59 |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

| 其他应收款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
|------------|------------|------------|------|----------|
| 上海同福石材交易市场 | 20,862.02 | 20,862.02 | 100% | 账龄长且催收无效 |
| 苏果超市有限公司 | 11,000 | 11,000 | 100% | 账龄长且催收无效 |
| 上海联家超市有限公司 | 11,000 | 11,000 | 100% | 账龄长且催收无效 |
| 浙江供销超市有限公司 | 10,000 | 10,000 | 100% | 账龄长且催收无效 |
| 杭州星城百货有限公司 | 6,000 | 6,000 | 100% | 账龄长且催收无效 |
| 其他 | 223,677.63 | 223,677.63 | 100% | 账龄长且催收无效 |
| 合计 | 282,539.65 | 282,539.65 | 100% | -- |

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

□ 适用 √ 不适用

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 款项的性质或内容 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|---------------|--------------|-----------|----------------|
| 广州中物储国际货运代理公司 | 1,653,023.22 | 支付海关增值税税款 | 8.08% |
| 合计 | 1,653,023.22 | -- | 8.08% |

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|------------------|-------|--------------|-------|----------------|
| 广州中物储国际货运代理公司 | 非关联方 | 1,653,023.22 | 1 年以内 | 8.08% |
| 上海港利国际物流有限公司 | 非关联方 | 808,462.03 | 1 年以内 | 3.95% |
| 上海海联运输有限公司 | 非关联方 | 762,435.72 | 1 年以内 | 3.72% |
| 杭州市江干区人民法院保证金 | 非关联方 | 400,000 | 1 年以内 | 1.95% |
| 江门市新会区收费与基金管理办公室 | 非关联方 | 359,850 | 1 年以内 | 1.76% |
| 合计 | -- | 3,983,770.97 | -- | 19.46% |

(7) 其他应收关联方账款情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 终止确认的其他应收款项情况

适用 不适用

(9) 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 期末数 | | 期初数 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 172,250,613.50 | 98.74% | 104,424,264.63 | 99.58% |
| 1 至 2 年 | 1,820,532.35 | 1.04% | 206,837.24 | 0.2% |
| 2 至 3 年 | 349,817.21 | 0.20% | 235,098.73 | 0.22% |
| 3 年以上 | 29,431.34 | 0.02% | | |
| 合计 | 174,450,394.4 | -- | 104,866,200.6 | -- |

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 时间 | 未结算原因 |
|-----------------|--------|--------------|------------------|--------|
| 恩平市二建集团有限公司 | 非关联方 | 14,761,810.4 | 2011 年 12 月 31 日 | 未结算工程款 |
| TOSCOTEC S.P.A | 非关联方 | 12,443,783.1 | 2012 年 06 月 20 日 | 未结算设备款 |
| 四川彭州震新建设工程有限公司 | 非关联方 | 11,935,600 | 2011 年 12 月 22 日 | 未结算工程款 |
| 全利机械股份有限公司 | 非关联方 | 10,247,944.8 | 2012 年 06 月 05 日 | 未结算设备款 |
| 四川省彭州工业开发区管理委员会 | 非关联方 | 8,970,000 | 2011 年 10 月 26 日 | 未结算土地款 |
| 合计 | -- | 58,359,138.3 | -- | -- |

(3) 本报告期预付款项中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

9、存货

(1) 存货分类

单位：元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|-----|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 364,992,427.95 | 0 | 364,992,427.95 | 338,205,839.92 | 0 | 338,205,839.92 |

| | | | | | | |
|---------|----------------|---|----------------|----------------|---|----------------|
| 在产品 | 44,285,559.64 | 0 | 44,285,559.64 | 51,326,724.47 | 0 | 51,326,724.47 |
| 库存商品 | 87,448,883.33 | 0 | 87,448,883.33 | 119,581,410.14 | 0 | 119,581,410.14 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | | | | | | |
| | | | | | | |
| 合计 | 496,726,870.92 | 0 | 496,726,870.92 | 509,113,974.53 | 0 | 509,113,974.53 |

(2) 存货跌价准备

适用 不适用

(3) 存货跌价准备情况

适用 不适用

10、其他流动资产

适用 不适用

11、可供出售金融资产**(1) 可供出售金融资产情况**

适用 不适用

(2) 可供出售金融资产中的长期债权投资

适用 不适用

12、持有至到期投资**(1) 持有至到期投资情况**

适用 不适用

(2) 本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况

适用 不适用

13、长期应收款

适用 不适用

14、对合营企业投资和联营企业投资

适用 不适用

15、长期股权投资**(1) 长期股权投资明细情况**

□ 适用 √ 不适用

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

□ 适用 √ 不适用

16、投资性房地产**(1) 按成本计量的投资性房地产**

□ 适用 √ 不适用

(2) 按公允价值计量的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

17、固定资产**(1) 固定资产情况**

单位：元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | | 本期减少 | 期末账面余额 |
|--------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|-----------------|
| 一、账面原值合计： | 1,036,772,257.2 | 39,032,776.4 | | 8,658,838.1 | 1,067,146,195.5 |
| 其中：房屋及建筑物 | 271,054,685.63 | 8,854,879.44 | | 425,839 | 279,483,726.07 |
| 机器设备 | 736,804,382.01 | 26,079,087.62 | | 7,643,144.94 | 755,240,324.69 |
| 运输工具 | 9,340,084.24 | 2,801,458.37 | | 571,495.73 | 11,570,046.88 |
| 办公设备 | 19,573,105.32 | 1,297,350.97 | | 18,358.43 | 20,852,097.86 |
| -- | 期初账面余额 | 本期新增 | 本期计提 | 本期减少 | 本期期末余额 |
| 二、累计折旧合计： | 249,699,897.51 | 0 | 33,210,106.84 | 3,932,531.92 | 278,977,472.43 |
| 其中：房屋及建筑物 | 43,482,342.1 | 0 | 9,764,575.69 | 349,036.6 | 52,897,881.19 |
| 机器设备 | 194,994,208.08 | 0 | 22,396,423.84 | 3,155,323.79 | 214,235,308.13 |
| 运输工具 | 3,128,165.43 | 0 | 457,566.13 | 421,504.12 | 3,164,227.44 |
| 办公设备 | 8,095,181.9 | 0 | 591,541.18 | 6,667.41 | 8,680,055.67 |
| -- | 期初账面余额 | -- | | | 本期期末余额 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 787,072,359.69 | -- | | | 788,168,723.07 |
| 其中：房屋及建筑物 | 227,572,343.53 | -- | | | 226,585,844.88 |
| 机器设备 | 541,810,173.93 | -- | | | 541,005,016.56 |
| 运输工具 | 6,211,918.81 | -- | | | 8,405,819.44 |
| 办公设备 | 11,477,923.42 | -- | | | 12,172,042.19 |
| 四、减值准备合计 | 0 | -- | | | 0 |
| 其中：房屋及建筑物 | 0 | -- | | | 0 |
| 机器设备 | 0 | -- | | | 0 |

| | | | |
|--------------|----------------|----|----------------|
| 运输工具 | 0 | -- | 0 |
| 办公设备 | 0 | -- | 0 |
| 五、固定资产账面价值合计 | 787,072,359.69 | -- | 788,168,723.07 |
| 其中：房屋及建筑物 | 227,572,343.53 | -- | 226,585,844.88 |
| 机器设备 | 541,810,173.93 | -- | 541,005,016.56 |
| 运输工具 | 6,211,918.81 | -- | 8,405,819.44 |
| 办公设备 | 11,477,923.42 | -- | 12,172,042.19 |

本期折旧额 33,210,106.84 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 37,985,483.87 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

适用 不适用

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5) 期末持有待售的固定资产情况

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

18、在建工程

(1)

单位：元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|-------------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 中顺洁柔机器安装工程 | 381,888.01 | 0 | 381,888.01 | 453,631.26 | 0 | 453,631.26 |
| 中顺洁柔填土工程 | | 0 | | 2,747,636 | 0 | 2,747,636 |
| 中顺洁柔建筑工程 | 2,604,402.52 | 0 | 2,604,402.52 | 2,224,202.52 | 0 | 2,224,202.52 |
| 江门中顺工程 | 7,086,754.28 | 0 | 7,086,754.28 | 8,735,710.31 | 0 | 8,735,710.31 |
| 浙江中顺工程 | 1,758,815.93 | 0 | 1,758,815.93 | 1,669,410.83 | 0 | 1,669,410.83 |
| 成都天天工程 | 63,502,989.12 | 0 | 63,502,989.12 | 4,408,624.15 | 0 | 4,408,624.15 |
| 中顺洁柔唐山分公司工程 | 96,143,134.21 | 0 | 96,143,134.21 | 80,823,933.03 | 0 | 80,823,933.03 |
| 湖北中顺工程 | 3,964,351.21 | 0 | 3,964,351.21 | | 0 | |
| 江门洁柔工程 | 112,290,943.09 | 0 | 112,290,943.09 | 8,959,522.38 | 0 | 8,959,522.38 |
| 合计 | 287,733,278.37 | 0 | 287,733,278.37 | 110,022,670.48 | 0 | 110,022,670.48 |

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

| 项目名称 | 预算数 | 期初数 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 工程投入占预算比例(%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 | 期末数 |
|-------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|-----------|--------------|--------|-----------|--------------|-------------|-------|----------------|
| 中顺洁柔机器安装工程 | 5,087,113.34 | 453,631.26 | 4,633,482.08 | 4,705,225.33 | 0 | 100% | | | | | 自筹 | 381,888.01 |
| 中顺洁柔填土工程 | 2,747,636 | 2,747,636 | | | 2,747,636 | 100% | | | | | 自筹 | 0 |
| 中顺洁柔建筑工程 | 3,554,250 | 2,224,202.52 | 400,000 | | 19,800 | 79.07% | | | | | 自筹 | 2,604,402.52 |
| 江门中顺工程 | 153,785,500 | 8,735,710.31 | 8,100,827.11 | 9,749,783.14 | 0 | 72.94% | | | | | 自筹 | 7,086,754.28 |
| 浙江中顺工程 | 1,784,319.35 | 1,669,410.83 | 114,908.52 | 25,503.42 | 0 | 100% | | | | | 自筹 | 1,758,815.93 |
| 成都天天工程 | 176,400,000 | 4,408,624.15 | 64,845,682.82 | 5,718,917.85 | 32,400 | 63.56% | 60% | | | | 募集/自筹 | 63,502,989.12 |
| 中顺洁柔唐山分公司工程 | 138,623,000 | 80,823,933.03 | 15,988,001.18 | 668,800 | | 101% | 70% | | | | 募集资金 | 96,143,134.21 |
| 湖北中顺工程 | 3,964,351.21 | | 3,964,351.21 | | 0 | 100% | | | | | 自筹 | 3,964,351.21 |
| 江门洁柔工程 | 580,000,000 | 8,959,522.38 | 120,448,674.84 | 17,117,254.13 | 0 | 70.76% | 78.62% | | | | 募集资金 | 112,290,943.09 |
| 合计 | 1,065,946,169.9 | 110,022,670.48 | 218,495,927.76 | 37,985,483.87 | 2,799,836 | -- | -- | 0 | 0 | -- | -- | 287,733,278.37 |

在建工程项目变动情况的说明：

报告期期末不存在在建工程可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

(3) 在建工程减值准备

□ 适用 √ 不适用

(4) 重大在建工程的工程进度情况

| 项目 | 工程进度 | 备注 |
|-------------|--------|------|
| 成都天天工程 | 60% | 募投项目 |
| 中顺洁柔唐山分公司工程 | 70% | 募投项目 |
| 江门洁柔工程 | 78.62% | 募投项目 |

(5) 在建工程的说明

期末在建工程不存在抵押、担保等所有权受限制的情形。

19、工程物资

□ 适用 √ 不适用

20、固定资产清理

□ 适用 √ 不适用

21、生产性生物资产**(1) 以成本计量**

□ 适用 √ 不适用

(2) 以公允价值计量

□ 适用 √ 不适用

22、油气资产

□ 适用 √ 不适用

23、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|----------|---------------|-----------|---------|---------------|
| 一、账面原值合计 | 78,610,042.43 | 2,767,436 | 180,000 | 81,197,478.43 |
| 1、土地使用权 | 74,367,175.68 | 2,767,436 | | 77,134,611.68 |
| 2、应用软件 | 3,796,769.92 | | 180,000 | 3,616,769.92 |
| 3、商标权 | 176,096.83 | | | 176,096.83 |

| | | | | |
|---------------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 4、专利技术 | 270,000 | | | 270,000 |
| 二、累计摊销合计 | 8,305,131.56 | 932,571.95 | 180,000 | 9,057,703.51 |
| 1、土地使用权 | 6,748,584.4 | 730,003.17 | | 7,478,587.57 |
| 2、应用软件 | 1,427,544.01 | 165,942.14 | 180,000 | 1,413,486.15 |
| 3、商标权 | 73,013.9 | 9,884.7 | | 82,898.6 |
| 4、专利技术 | 55,989.25 | 26,741.94 | | 82,731.19 |
| 三、无形资产账面净值合计 | 70,304,910.87 | 0 | 0 | 72,139,774.92 |
| 1、土地使用权 | 67,618,591.28 | | | 69,656,024.11 |
| 2、应用软件 | 2,369,225.91 | | | 2,203,283.77 |
| 3、商标权 | 103,082.93 | | | 93,198.23 |
| 4、专利技术 | 214,010.75 | | | 187,268.81 |
| 四、减值准备合计 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1、土地使用权 | 0 | | | 0 |
| 2、应用软件 | 0 | | | 0 |
| 3、商标权 | 0 | | | 0 |
| 4、专利技术 | 0 | | | 0 |
| 无形资产账面价值合计 | 70,304,910.87 | 0 | 0 | 72,139,774.92 |
| 1、土地使用权 | 67,618,591.28 | | | 69,656,024.11 |
| 2、应用软件 | 2,369,225.91 | | | 2,203,283.77 |
| 3、商标权 | 103,082.93 | | | 93,198.23 |
| 4、专利技术 | 214,010.75 | | | 187,268.81 |

本期摊销额 932,571.95 元。

(2) 公司开发项目支出

适用 不适用

24、商誉

适用 不适用

25、长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 期初额 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 期末额 | 其他减少的原因 |
|-----------|---------------------|----------|-------------------|----------|---------------------|-----------|
| 办公楼改造款 | 1,126,228.67 | | 164,814 | | 961,414.67 | |
| 供水供电防雷工程 | 169,626.67 | | 15,190.38 | | 154,436.29 | |
| 合计 | 1,295,855.34 | 0 | 180,004.38 | 0 | 1,115,850.96 | -- |

26、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

适用 不适用

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 递延所得税资产： | | |
| 资产减值准备 | | |
| 开办费 | 4,870.35 | 4,870.35 |
| 可抵扣亏损 | 18,616,778.99 | 18,324,248.3 |
| 内部销售未实现利润影响数 | 1,341,849.38 | 1,376,349.46 |
| 计提坏账准备影响数 | 1,855,977.32 | 2,015,631.01 |
| 预提费用影响数 | 3,809,054.54 | 3,809,054.54 |
| 未付职工薪酬影响数 | 18,439.4 | 18,439.4 |
| 小计 | 25,646,969.98 | 25,548,593.06 |
| 递延所得税负债： | | |
| 交易性金融工具、衍生金融工具的估值 | | |
| 计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动 | | |
| | | |
| 小计 | | |

未确认递延所得税资产明细

□ 适用 √ 不适用

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□ 适用 √ 不适用

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

| 项目 | 暂时性差异金额 | |
|-----------|----------------|---------------|
| | 期末 | 期初 |
| 应纳税差异项目 | | |
| 内部销售未实现利润 | 5,367,397.52 | 5,505,397.84 |
| 坏账准备 | 7,560,264.06 | 8,196,753.67 |
| 预提费用 | 16,669,416.6 | 16,669,416.58 |
| 可弥补亏损 | 74,467,115.96 | 73,296,993.21 |
| 未付职工薪酬 | 73,757.6 | 73,757.58 |
| 开办费 | 38,962.8 | 38,962.82 |
| 小计 | 104,176,914.54 | 103,781,281.7 |
| 可抵扣差异项目 | | |
| | | |
| 小计 | | |

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

□ 适用 √ 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债的说明：

截止2012年6月30日，公司不存在未确认递延所得税资产的项目。

27、资产减值准备明细

单位：元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | | 期末账面余额 |
|------------------|--------------|-------------|------|----|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 一、坏账准备 | 8,498,840.62 | -638,164.54 | | | 7,860,676.08 |
| 二、存货跌价准备 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 三、可供出售金融资产减值准备 | | | | | |
| 四、持有至到期投资减值准备 | | | | | |
| 五、长期股权投资减值准备 | | 0 | | | 0 |
| 六、投资性房地产减值准备 | | | | | |
| 七、固定资产减值准备 | 0 | | | | 0 |
| 八、工程物资减值准备 | | | | | |
| 九、在建工程减值准备 | 0 | 0 | | | 0 |
| 十、生产性生物资产减值准备 | | | | | |
| 其中：成熟生产性生物资产减值准备 | | | | | |
| 十一、油气资产减值准备 | 0 | 0 | | | 0 |
| 十二、无形资产减值准备 | 0 | 0 | | | 0 |
| 十三、商誉减值准备 | | | | | |
| 十四、其他 | | | | | |
| 合计 | 8,498,840.62 | -638,164.54 | 0 | 0 | 7,860,676.08 |

28、其他非流动资产

□ 适用 √ 不适用

29、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|----------------|----------------|
| 质押借款 | 100,000,000 | 131,896,161.98 |
| 抵押借款 | | |
| 保证借款 | 299,974,700 | 268,902,700 |
| 信用借款 | 30,785,917.43 | |
| | | |
| 合计 | 430,760,617.43 | 400,798,861.98 |

短期借款分类的说明：

报告期期末无已到期未偿还的短期借款。

(2) 已到期未偿还的短期借款情况

□ 适用 √ 不适用

30、交易性金融负债

□ 适用 √ 不适用

31、应付票据

单位：元

| 种类 | 期末数 | 期初数 |
|--------|--------------|---------------|
| 商业承兑汇票 | | |
| 银行承兑汇票 | 41,937,834.1 | 10,393,411.88 |
| 合计 | 41,937,834.1 | 10,393,411.88 |

下一会计期间将到期的金额 41,937,834.1 元。

应付票据的说明：

截至2012年6月30日止，应付票据中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

32、应付账款**(1)**

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-------|----------------|----------------|
| 1 年以内 | 151,565,830.55 | 199,484,338.53 |
| 1—2 年 | 1,252,405.2 | 7,411,965.82 |
| 2—3 年 | 1,766,810.22 | 966,092.23 |
| 3—5 年 | 1,603,026.2 | 1,831,585.58 |
| 5 年以上 | 176,274.17 | 83,544.17 |
| 合计 | 156,364,346.34 | 209,777,526.33 |

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

□ 适用 √ 不适用

33、预收账款**(1)**

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 21,305,679.48 | 25,670,911.94 |
| 1-2 年 | 43,921.34 | 823,890.74 |
| 2-3 年 | 7,000 | 171,680.53 |

| | | |
|-------|---------------|---------------|
| 3-5 年 | | |
| 5 年以上 | | |
| 合计 | 21,356,600.82 | 26,666,483.21 |

(2) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

适用 不适用

34、应付职工薪酬

单位：元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 12,820,439.47 | 63,200,576.61 | 62,966,510.25 | 13,054,505.83 |
| 二、职工福利费 | | 2,757,501.52 | 2,757,501.52 | 0 |
| 三、社会保险费 | 122,543.68 | 6,465,186.59 | 6,449,417.33 | 138,312.94 |
| 医疗保险费 | 39,097.64 | 1,496,354.8 | 1,497,143.94 | 38,308.5 |
| 基本养老保险费 | 72,149.24 | 4,121,551.83 | 4,109,854.47 | 83,846.6 |
| 年金缴费 | | 10,800 | 10,800 | |
| 失业保险费 | 7,531.2 | 440,891.28 | 438,122.94 | 10,299.54 |
| 工伤保险费 | 1,882.8 | 295,177.59 | 293,782.69 | 3,277.7 |
| 生育保险费 | 1,882.8 | 100,411.09 | 99,713.29 | 2,580.6 |
| 综合保险费 | | | | |
| 四、住房公积金 | | 546,583.5 | 335,583.5 | 211,000 |
| 五、辞退福利 | | 1,707,430.45 | 1,550,287.59 | 157,142.86 |
| 六、其他 | 1,041,247.31 | 237,866.76 | 183,985.96 | 1,095,128.11 |
| 工会经费和职工教育经费 | 1,041,247.31 | 237,866.76 | 183,985.96 | 1,095,128.11 |
| 合计 | 13,984,230.46 | 74,915,145.43 | 74,243,286.15 | 14,656,089.74 |

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0。

工会经费和职工教育经费金额 237,866.76，非货币性福利金额 0，因解除劳动关系给予补偿 1,707,430.45。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：

期末应付职工薪酬主要为应付员工工资及奖金，已在 2012 年 7 月发放完毕。

35、应交税费

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|---------|----------------|----------------|
| 增值税 | -63,968,652.31 | -43,921,494.79 |
| 消费税 | | |
| 营业税 | | |
| 企业所得税 | 18,085,077.42 | 8,329,463.8 |
| 个人所得税 | 126,200.4 | 150,358.58 |
| 城市维护建设税 | 462,921.67 | 714,796.89 |

| | | |
|---------|----------------|----------------|
| 教育费附加 | 270,850.89 | 338,076.91 |
| 房产税 | 465,230 | 477,225.54 |
| 印花税 | 302,225.46 | 511,780.75 |
| 土地使用税 | 85,679.46 | 599,080.08 |
| 堤围防护费 | 253,920.25 | 355,861.52 |
| 地方教育费附加 | 145,803.75 | 227,638.96 |
| 合计 | -43,770,743.01 | -32,217,211.76 |

36、应付利息

适用 不适用

37、应付股利

适用 不适用

38、其他应付款

(1)

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-------|----------------|---------------|
| 1 年以内 | 112,698,303.84 | 87,014,740.61 |
| 1—2 年 | 10,541,965.71 | 9,280,443.68 |
| 2—3 年 | 2,081,176.21 | 343,257.55 |
| 3—5 年 | 615,626.72 | 747,564.72 |
| 5 年以上 | 10,800 | 2,177 |
| 合计 | 125,947,872.48 | 97,388,183.56 |

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

适用 不适用

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

公司期末余额中,收取经销商中山市东升镇景峰纸业商行的合同押金5,150,000.00元属于1-2年账龄,除此之外无其他账龄超过1年的大额其他应付款。

39、预计负债

适用 不适用

40、一年内到期的非流动负债

(1)

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|--------------|-----|--------------|
| 1 年内到期的长期借款 | 0 | 3,611,910.65 |
| 1 年内到期的应付债券 | | |
| 1 年内到期的长期应付款 | | |
| 合计 | 0 | 3,611,910.65 |

(2) 一年内到期的长期借款**一年内到期的长期借款**

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|---------|-----|--------------|
| 质押借款 | | |
| 抵押借款 | | |
| 保证借款 | | |
| 信用借款 | | |
| 抵押并保证借款 | | 3,611,910.65 |
| 合计 | 0 | 3,611,910.65 |

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0 元。

金额前五名的一年内到期的长期借款

适用 不适用

一年内到期的长期借款中的逾期借款：

适用 不适用

(3) 一年内到期的应付债券

适用 不适用

(4) 一年内到期的长期应付款

适用 不适用

41、其他流动负债

适用 不适用

42、长期借款**(1) 长期借款分类**

适用 不适用

(2) 金额前五名的长期借款

适用 不适用

43、应付债券

适用 不适用

44、长期应付款**(1) 金额前五名长期应付款情况**

□ 适用 √ 不适用

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

□ 适用 √ 不适用

45、专项应付款

□ 适用 √ 不适用

46、其他非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------------|------------|------------|
| 递延收益-政府补贴收入 | 13,004,750 | 13,065,500 |
| 合计 | 13,004,750 | 13,065,500 |

其他非流动负债说明，包括本报告期取得各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其期末金额：

(1)为推动项目在环保减排、节能降耗方面的技术改造，2008年江门市新会区双水镇人民政府给予子公司江门中顺节能减排扶持基金人民币243万元，其中每年度相关节能减排支出121,500.00元，确认营业外收入121,500.00元；

(2)为了推动重点产业振兴和技术改造，2011年国家发展和改革委员会、工业和信息化部给予江门洁柔中央预算内专项资金1100万元。

47、股本

单位：元

| | 期初数 | 本期变动增减（+、-） | | | | | 期末数 |
|------|-------------|-------------|----|------------|----|------------|-------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 160,000,000 | | | 48,000,000 | | 48,000,000 | 208,000,000 |

根据公司2011年度股东大会决议，以公司2011年12月31日的总股本16,000万股为基数，向全体股东每10股派送现金红利2.00元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3.00股。该利润分配方案已于2012年6月19日实施完毕。此次增资经广东正中珠江会计师事务所验证（广会所验字[2012]第12003630018号）。增加注册资本的相关工商变更登记手续尚在办理中。

48、库存股

□ 适用 √ 不适用

49、专项储备

□ 适用 √ 不适用

50、资本公积

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|------------|------------------|------|------------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,567,034,945.82 | | 48,000,000 | 1,519,034,945.82 |
| 其他资本公积 | 37,486,736.64 | | | 37,486,736.64 |
| | | | | |
| 合计 | 1,604,521,682.46 | 0 | 48,000,000 | 1,556,521,682.46 |

51、盈余公积

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 15,342,089.04 | | | 15,342,089.04 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | 15,342,089.04 | 0 | 0 | 15,342,089.04 |

52、一般风险准备

□ 适用 √ 不适用

53、未分配利润

单位：元

| 项目 | 期末 | | 期初 | |
|-----------------------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 金额 | 提取或分配比例 | 金额 | 提取或分配比例 |
| 调整前上年末未分配利润 | 294,260,965.58 | -- | 214,606,690.11 | -- |
| 调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | -- | | -- |
| 调整后年初未分配利润 | 294,260,965.58 | -- | 214,606,690.11 | -- |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 65,729,724.27 | -- | 80,538,053.64 | -- |
| 减：提取法定盈余公积 | | | 883,778.17 | 10% |
| 提取任意盈余公积 | | | | |
| 提取一般风险准备 | | | | |
| 应付普通股股利 | 32,000,000 | | | |
| 转作股本的普通股股利 | | | | |

| | | | | |
|---------|----------------|----|----------------|----|
| 期末未分配利润 | 327,990,689.85 | -- | 294,260,965.58 | -- |
|---------|----------------|----|----------------|----|

调整年初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润元。

未分配利润说明，对于首次公开发行证券的公司，如果发行前的滚存利润经股东大会决议由新老股东共同享有，应明确予以说明；如果发行前的滚存利润经股东大会决议在发行前进行分配并由老股东享有，公司应明确披露应付股利中老股东享有的经审计的利润数：

54、营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|------------------|----------------|
| 主营业务收入 | 1,071,566,162.76 | 819,032,411.69 |
| 其他业务收入 | 17,806,631.99 | 8,826,742.66 |
| 营业成本 | 755,198,663.48 | 600,420,755.78 |

(2) 主营业务（分行业）

适用 不适用

单位：元

| 行业名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|--------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 生活用纸行业 | 1,071,566,162.76 | 737,797,794.88 | 819,032,411.69 | 594,372,381.24 |
| 合计 | 1,071,566,162.76 | 737,797,794.88 | 819,032,411.69 | 594,372,381.24 |

(3) 主营业务（分产品）

适用 不适用

单位：元

| 产品名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 卷纸类 | 585,996,596.89 | 432,987,528.87 | 478,327,602.96 | 368,423,245.31 |
| 非卷纸类 | 485,569,565.87 | 304,810,266.01 | 340,704,808.73 | 225,949,135.93 |
| 合计 | 1,071,566,162.76 | 737,797,794.88 | 819,032,411.69 | 594,372,381.24 |

(4) 主营业务（分地区）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 地区名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 境内 | 1,032,199,914.59 | 707,260,510.58 | 774,220,787.47 | 562,761,251.91 |
| 境外 | 39,366,248.17 | 30,537,284.3 | 44,811,624.22 | 31,611,129.33 |
| 合计 | 1,071,566,162.76 | 737,797,794.88 | 819,032,411.69 | 594,372,381.24 |

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

| 客户名称 | 主营业务收入 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
|------|----------------|-----------------|
| 第一名 | 109,302,709.58 | 10.03% |
| 第二名 | 45,693,055.27 | 4.19% |
| 第三名 | 37,496,258.08 | 3.44% |
| 第四名 | 34,983,921.5 | 3.21% |
| 第五名 | 29,324,691.2 | 2.69% |
| 合计 | 256,800,635.63 | 23.56% |

55、合同项目收入

□ 适用 √ 不适用

56、营业税金及附加

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计缴标准 |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 消费税 | | | |
| 营业税 | | 338.06 | |
| 城市维护建设税 | 2,557,395.18 | 2,246,077.76 | 详见本报表附注税项之说明 |
| 教育费附加 | 1,330,154.73 | 1,384,348.73 | 详见本报表附注税项之说明 |
| 资源税 | | | |
| 地方教育发展费 | 873,716.31 | 526,162.1 | 详见本报表附注税项之说明 |
| 合计 | 4,761,266.22 | 4,156,926.65 | -- |

57、公允价值变动收益

□ 适用 √ 不适用

58、投资收益**(1) 投资收益明细情况**

□ 适用 √ 不适用

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

□ 适用 √ 不适用

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

□ 适用 √ 不适用

59、资产减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|-------------|---------------|
| 一、坏账损失 | -638,164.54 | -5,703,013.11 |
| 二、存货跌价损失 | | |
| 三、可供出售金融资产减值损失 | | |
| 四、持有至到期投资减值损失 | | |
| 五、长期股权投资减值损失 | | |
| 六、投资性房地产减值损失 | | |
| 七、固定资产减值损失 | | |
| 八、工程物资减值损失 | | |
| 九、在建工程减值损失 | | |
| 十、生产性生物资产减值损失 | | |
| 十一、油气资产减值损失 | | |
| 十二、无形资产减值损失 | | |
| 十三、商誉减值损失 | | |
| 十四、其他 | | |
| 合计 | -638,164.54 | -5,703,013.11 |

60、营业外收入**(1)**

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 11,212.55 | |
| 其中：固定资产处置利得 | 11,212.55 | |
| 无形资产处置利得 | | |
| 债务重组利得 | | |
| 非货币性资产交换利得 | | |
| 接受捐赠 | | |
| 政府补助 | 1,967,350 | 9,957,373 |
| 罚款及赔偿收入 | 177,446.09 | 222,194.39 |
| 其他 | 5,765,567.29 | 6,222,725.83 |
| 合计 | 7,921,575.93 | 16,402,293.22 |

(2) 政府补助明细

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 说明 |
|------------------|-----------|-----------|----|
| 中顺洁柔节能专项补助 | 6,600 | 350,000 | |
| 中顺洁柔新产品专项补助 | 1,070,000 | 100,000 | |
| 成都中顺突出企业贡献奖励 | 150,000 | | |
| 江门洁柔财政贴息补助 | 140,000 | | |
| 江门中顺节能减排补助 | 420,750 | | |
| 中顺商贸纳税奖励 | 80,000 | 50,000 | |
| 成都天天企业奖励金 | 100,000 | | |
| 中顺洁柔纳税大户奖励 | | 20,000 | |
| 中顺洁柔省级企业技术中心认定奖励 | | 100,000 | |
| 中顺洁柔上市奖励 | | 500,000 | |
| 中顺洁柔参与制定国家标准的奖励 | | 10,000 | |
| 江门中顺排污水处理工程扶持资金 | | 60,750 | |
| 江门中顺政府补贴 | | 10,720 | |
| 唐山分公司市场开拓费 | | 8,684,403 | |
| 湖北中顺财政局补贴 | | 71,500 | |
| 合计 | 1,967,350 | 9,957,373 | -- |

营业外收入说明

61、营业外支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|--------------|------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 1,776,378.36 | 0 |
| 其中：固定资产处置损失 | 1,776,378.36 | |
| 无形资产处置损失 | | |
| 债务重组损失 | | |
| 非货币性资产交换损失 | | |
| 对外捐赠 | 482,000 | 450,000 |
| 其他 | 86,347.07 | 485,814.84 |
| 合计 | 2,344,725.43 | 935,814.84 |

营业外支出说明：

62、所得税费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|---------------|---------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 26,386,782.25 | 18,485,011.51 |
| 递延所得税调整 | -98,376.9 | 818,776.88 |

| | | |
|----|---------------|---------------|
| 合计 | 26,288,405.35 | 19,303,788.39 |
|----|---------------|---------------|

63、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

| 项目 | 序号 | 2012年1-6月 | 2011年1-6月 |
|--------------------------|---|----------------|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | A | 65,729,724.27 | 47,758,751.63 |
| 非经营性损益 | B | 4,973,230.78 | 7,260,842.98 |
| 扣除非经营损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | C=A-B | 60,756,493.49 | 40,497,908.65 |
| 期初股份总数 | D | 160,000,000.00 | 160,000,000.00 |
| 报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 | E | 48,000,000.00 | 48,000,000.00 |
| 报告期因发行新股或债转股等增加股份数 | F | | |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | G | | |
| 报告期因回购等减少股份数 | H | | |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数 | I | | |
| 报告期缩股数 | J | | |
| 报告期月份数 | K | 6 | 6 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | $L = \frac{D+E+F \times G/K+H \times I/K-J}{K}$ | 208,000,000.00 | 208,000,000.00 |
| 基本每股收益 | M=A/L | 0.32 | 0.23 |
| 扣除非经营损益基本每股收益 | N=C/L | 0.29 | 0.19 |

(1) 报告期内，公司以资本公积金转增股本向全体股东每 10 股转增 3 股，合计转增股本 48,000 万股，转增股本后公司总股本变更为 20,800 万股。根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》、《企业会计准则第 34 号——每股收益》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号：年度报告的内容与格式》等规定，按照最新股本数调整上年同期基本每股收益、稀释每股收益。

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

64、其他综合收益

适用 不适用

65、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 金额 |
|--------|--------------|
| 收到的往来款 | 10,945,741 |
| 财务拨款 | 1,906,600 |
| 利息收入 | 8,584,110.19 |
| 其他 | 5,836,526.09 |

| | |
|----|---------------|
| 合计 | 27,272,977.28 |
|----|---------------|

收到的其他与经营活动有关的现金说明

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 金额 |
|-------|---------------|
| 支付的费用 | 75,487,059.51 |
| 支付的往来 | 12,124,885.9 |
| 其他 | 24,967.12 |
| 合计 | 87,636,912.53 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 金额 |
|------------------|---------------|
| 票据、保证函和信用证存入的保证金 | 44,966,336.44 |
| 合计 | 44,966,336.44 |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

66、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | -- | -- |
| 净利润 | 65,612,451.15 | 47,856,754.52 |
| 加：资产减值准备 | -638,164.54 | -5,703,013.11 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 33,210,106.84 | 29,370,666.06 |
| 无形资产摊销 | 932,571.95 | 969,025.45 |

| | | |
|----------------------------------|-----------------|------------------|
| 长期待摊费用摊销 | 180,004.38 | 198,485.7 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | 132,506.64 | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 1,632,659.17 | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 15,670,347.42 | 6,561,978.49 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | | |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -98,376.92 | 964,769.33 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 12,387,103.61 | -115,196,010.37 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -10,946,519.26 | -89,336,737.63 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -7,799,422.78 | 69,901,844.54 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 110,275,267.65 | -54,412,237.02 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | -- | -- |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | -- | -- |
| 现金的期末余额 | 532,334,429.54 | 847,596,775.51 |
| 减：现金的期初余额 | 683,319,182.11 | 1,484,261,567.07 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -150,984,752.57 | -636,664,791.56 |

（2）本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

适用 不适用

（3）现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、现金 | 532,334,429.54 | 683,319,182.11 |
| 其中：库存现金 | 253,232.21 | 270,831.18 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 532,081,197.33 | 683,048,350.93 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | | |
| 存放同业款项 | | |
| 拆放同业款项 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 532,334,429.54 | 683,319,182.11 |

67、所有者权益变动表项目注释

□ 适用 √ 不适用

(八) 资产证券化业务的会计处理

□ 适用 √ 不适用

(九) 关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

单位：元

| 母公司名称 | 关联关系 | 企业类型 | 注册地 | 法定代表人 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) | 本企业最终控制方 | 组织机构代码 |
|-------|------|------|------|-------|----------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|------------|
| 中顺集团 | 控股股东 | 有限公司 | 广东中山 | 邓颖忠 | 销售妇女保健用品、洗涤用品，国内贸易，商品流通信息咨询，对外投资 | 30,000,000 | 30.0617% | 30.0617% | 邓氏家族 | 61777537-5 |

2、本企业的子公司情况

单位：元

| 子公司全称 | 子公司类型 | 企业类型 | 注册地 | 法定代表人 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 组织机构代码 |
|--------------|-------|------|------|-------|---------------|-------------|---------|----------|---------------------|
| 江门中顺 | 控股子公司 | 有限公司 | 广东江门 | 梁锦辉 | 生活用纸品生产销售 | 120,480,000 | 75% | 100% | 758324965 |
| 浙江中顺 | 控股子公司 | 有限公司 | 浙江嘉兴 | 刘欲武 | 生活用纸品生产销售 | 65,000,000 | 75% | 100% | 793360582 |
| 江门洁柔 | 控股子公司 | 有限公司 | 广东江门 | 邓冠杰 | 生活用纸品生产销售 | 150,000,000 | 100% | 100% | 69244375X |
| 中山洁柔 | 控股子公司 | 有限公司 | 广东中山 | 邓冠杰 | 批发、进出口木浆及纸类制品 | 10,000,000 | 100% | 100% | 69819860-1 |
| 中顺洁柔(香港)有限公司 | 控股子公司 | 有限公司 | 香港上环 | 邓冠彪 | 纸浆的采购 | 8,791 | 0% | 100% | 51493575-00-12-11-3 |
| 中顺商贸 | 控股子公司 | 有限公司 | 广东中山 | 邓冠杰 | 生活用纸销售 | 75,000,000 | 100% | 100% | 70807150-9 |
| 孝感中顺 | 控股子公司 | 有限公司 | 湖北孝感 | 郑锐文 | 销售 | 33,000,000 | 100% | 100% | 66545440-2 |
| 北京中顺 | 控股子公司 | 有限公司 | 北京 | 刘欲武 | 销售 | 22,000,000 | 100% | 100% | 66628445-X |
| 成都中顺 | 控股子公司 | 有限公司 | 四川彭州 | 岳勇 | 销售 | 1,000,000 | 100% | 100% | 667562394 |
| 杭州洁柔 | 控股子公司 | 有限公司 | 浙江杭州 | 刘欲武 | 销售 | 2,000,000 | 100% | 100% | 66802064-2 |
| 上海惠聪 | 控股子公司 | 有限公司 | 上海 | 邓冠能 | 销售 | 28,000,000 | 100% | 100% | 73335802-6 |

| | | | | | | | | | |
|--------|-------|------|------|-----|----------|-------------|------|------|----------------------|
| 湖北中顺 | 控股子公司 | 有限公司 | 湖北孝感 | 邓冠能 | 销售 | 52,400,000 | 70% | 95% | 764132820 |
| 珠海中顺 | 控股子公司 | 有限公司 | 广东珠海 | 邓冠能 | 销售 | 500,000 | 100% | 100% | 75560400-5 |
| 中山纸类回收 | 控股子公司 | 有限公司 | 广东中山 | 邓冠杰 | 销售 | 2,500,000 | 100% | 100% | 731449493 |
| 中顺国际 | 控股子公司 | 有限公司 | 中国香港 | 邓冠彪 | 销售 | 9,364 | 100% | 100% | 36814948-000-06-10-6 |
| 成都天天 | 控股子公司 | 有限公司 | 四川彭州 | 岳勇 | 生活用纸生产销售 | 100,000,000 | 100% | 100% | 70925944-X |

3、本企业的合营和联营企业情况

适用 不适用

4、本企业的其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 与本公司关系 | 组织机构代码 |
|---------------|-------------------------|--------|
| (香港)中顺公司 | 公司第二大股东，持有公司股份 21.4727% | |
| 隆兴投资有限公司 | 公司参股股东，目前持有公司股份 6.55% | |
| 广州市佳畅贸易有限公司 | 公司参股股东，目前持有公司股份 4.1494% | |
| 广州市忠顺贸易有限公司 | 公司董事长邓颖忠的侄子和侄婿控制的公司 | |
| 中顺纸业(维尔京)有限公司 | 与公司受同一实际控制人控制的公司 | |
| 广州市晨辉纸业业有限公司 | 公司监事会主席李红控制的公司 | |
| 佛山市顺德区容桂德松印刷厂 | 公司董事莫淑琳的哥哥控制的公司 | |

本企业的其他关联方情况的说明

- 持有公司股份5%以上的股东及其关联自然人为公司关联方。
- 公司董事、监事、高级管理人员为公司关联方。
- 与主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为公司的关联方。
- 公司主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的公司为公司的关联方。

5、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|---------------|--------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 佛山市顺德区容桂德松印刷厂 | 包装物 | 市场价格 | 1,445,887.48 | 1.75% | 1,421,785.13 | 1.78% |

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|-------------|--------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 广州市忠顺贸易有限公司 | 纸品 | 市场价格 | 34,983,921.5 | 3.26% | 29,114,130.66 | 3.55% |

(2) 关联托管/承包情况

适用 不适用

(3) 关联租赁情况

公司出租情况表

□ 适用 √ 不适用

公司承租情况表

单位：元

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产种类 | 租赁资产情况 | 租赁资产涉及金额 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁费定价依据 | 本报告期确认的租赁费 | 租赁收益对公司影响 |
|-------------|-------|------------------------------|--------|-----------|-------------|-------------|---------|------------|-----------|
| 邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰 | 中顺商贸 | 彩虹大道136号(A幢三层之二) | 房屋 | 5,681.5 | 2011年01月01日 | 2012年12月31日 | 市场价格 | 34,089 | |
| 邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰 | 中顺商贸 | 彩虹大道136号(B幢底层之二) | 房屋 | 3,030.5 | 2011年01月01日 | 2012年12月31日 | 市场价格 | 18,183 | |
| 邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰 | 中顺洁柔 | 彩虹大道136号(B幢底层之三、二层之一及三、四、五层) | 房屋 | 37,345 | 2011年01月01日 | 2012年12月31日 | 市场价格 | 224,070 | |
| 邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰 | 中顺洁柔 | 彩虹大道136号(A幢一、二层,三层之一及四层) | 房屋 | 18,855 | 2011年01月01日 | 2012年12月31日 | 市场价格 | 113,130 | |
| 邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰 | 中顺洁柔 | 彩虹大道136号 | 房屋 | 60,000 | 2011年01月01日 | 2012年05月31日 | 市场价格 | 300,000 | |
| 邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰 | 中顺洁柔 | 彩虹大道136号 | 房屋 | 38,855.88 | 2012年06月01日 | 2012年12月31日 | 市场价格 | 38,855.88 | |
| 邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰 | 洁柔贸易 | 彩虹大道136号 | 房屋 | 255 | 2009年08月20日 | 2012年05月31日 | 市场价格 | 1,275 | |

(4) 关联担保情况

单位：元

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 中顺集团 | 中顺洁柔 | 300,000,000 | 2007年01月01日 | 2012年12月31日 | 否 |
| 中顺集团 | 中顺洁柔 | 50,000,000 | 2011年09月02日 | 2012年09月02日 | 否 |
| 中顺集团 | 中顺洁柔 | 100,000,000 | 2012年01月13日 | 2013年01月12日 | 否 |
| 中顺集团 | 中顺洁柔 | 100,000,000 | 2012年04月28日 | 2013年04月28日 | 否 |
| 中顺集团 | 中顺洁柔 | 50,000,000 | 2011年08月03日 | 2012年08月02日 | 否 |
| 中顺集团、中顺洁柔 | 江门中顺 | 160,000,000 | 2012年06月29日 | 2013年06月29日 | 否 |
| 中顺集团、中顺洁柔 | 江门洁柔 | 100,000,000 | 2012年05月21日 | 2013年05月21日 | 否 |
| 中顺集团 | 中顺洁柔、江门洁柔、 | 63,249,000 | 2012年04月11日 | 2013年04月11日 | 否 |

| | | | | | |
|---|----------------------------------|-----------|------------------|------------------|---|
| 中顺洁柔、江门洁柔 中顺商贸、成都天 天、浙江中顺、湖北 中顺、上海惠聪 | 中顺商贸、成都天天、 浙江中顺、湖北中顺、 上海惠聪 | | | | |
| 中顺集团 | 浙江中顺 | 1,200,000 | 2012 年 02 月 01 日 | 2014 年 01 月 31 日 | 否 |

(5) 关联方资金拆借

适用 不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7) 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项**公司应收关联方款项**

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 期末金额 | 期初金额 |
|------|-------------|---------------|---------------|
| 应收账款 | 广州市忠顺贸易有限公司 | 13,544,920.99 | 15,373,123.98 |

公司应付关联方款项

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 期末金额 | 期初金额 |
|-------|---------------|--------------|--------------|
| 应付账款 | 佛山市顺德区容桂德松印刷厂 | 904,461.59 | 1,065,471.93 |
| 其他应付款 | 广州市忠顺贸易有限公司 | 4,323,951.65 | 2,353,220.44 |
| 其他应付款 | 邓冠彪 | 117,863.96 | 18,633 |
| 其他应付款 | 邓冠杰 | 117,863.96 | 18,633 |
| 其他应付款 | 邓颖忠 | 117,863.96 | 18,633 |

(十) 股份支付**1、股份支付总体情况**

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、以股份支付服务情况 适用 不适用**5、股份支付的修改、终止情况** 适用 不适用**(十一) 或有事项** 适用 不适用**(十二) 承诺事项** 适用 不适用**(十三) 资产负债表日后事项****1、重要的资产负债表日后事项说明** 适用 不适用**2、资产负债表日后利润分配情况说明** 适用 不适用**3、其他资产负债表日后事项说明** 适用 不适用**(十四) 其他重要事项说明** 适用 不适用**(十五) 母公司财务报表主要项目注释****1、应收账款****(1) 应收账款**

单位：元

| 种类 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|----------------------|------|--------|------|--------|------|--------|------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|------------------------|----------------|------|-----------|-------|---------------|------|-----------|-------|
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 278,466,550.47 | 100% | 45,297.46 | 0.02% | 327,125,987.4 | 100% | 44,167.94 | 0.01% |
| 组合小计 | 278,466,550.47 | 100% | 45,297.46 | 0.02% | 327,125,987.4 | 100% | 44,167.94 | 0.01% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| 合计 | 278,466,550.47 | -- | 45,297.46 | -- | 327,125,987.4 | -- | 44,167.94 | -- |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

| 账龄 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|---------|----------------|--------|-----------|----------------|--------|-----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1 年以内 | | | | | | |
| 其中： | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 信用期以内 | 278,370,290.38 | 99.97% | 915.37 | 216,449,343.53 | 66.16% | 14.79 |
| 1 年以内 | 4,578.96 | 0% | 228.94 | 110,584,962.74 | 33.81% | |
| 1 年以内小计 | 278,374,869.34 | 99.97% | 1,144.31 | 327,034,306.27 | 99.97% | 14.79 |
| 1 至 2 年 | | | | | | |
| 2 至 3 年 | 8,437.1 | 0% | 2,531.13 | 8,437.1 | | 2,531.13 |
| 3 年以上 | 83,244.03 | 0.03% | 41,622.02 | 83,244.03 | 0.03% | 41,622.02 |
| 3 至 4 年 | 83,244.03 | 0.03% | 41,622.02 | 83,244.03 | 0.03% | 41,622.02 |
| 4 至 5 年 | | | | | | |
| 5 年以上 | | | | | | |
| 合计 | 278,466,550.47 | -- | 45,297.46 | 327,125,987.4 | -- | 44,167.94 |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

适用 不适用

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

适用 不适用

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明：

适用 不适用

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

 适用 不适用

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

 适用 不适用

(5) 金额较大的其他的应收账款的性质或内容

 适用 不适用

(6) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额的比例 (%) |
|------|-----------------|----------------|------|----------------|
| 湖北中顺 | 控股子公司 | 75,171,882.4 | 1 年内 | 26.99% |
| 成都天天 | 全资子公司 | 50,035,224.8 | 1 年内 | 17.97% |
| 江门洁柔 | 全资子公司 | 48,967,834.84 | 1 年内 | 17.58% |
| 中顺商贸 | 全资子公司 | 38,691,268.85 | 1 年内 | 13.89% |
| 中顺国际 | 全资子公司中顺商贸之全资子公司 | 33,000,551.43 | 1 年内 | 11.85% |
| 合计 | -- | 245,866,762.32 | -- | 88.28% |

(7) 应收关联方账款情况

 适用 不适用

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

| 种类 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|-------------------------|---------------|--------|------------|--------|----------------|--------|-----------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 237,514,704.5 | 100% | 278,217.54 | 0.12% | 275,683,953.78 | 100% | 69,795.27 | 0.03% |
| 组合小计 | 237,514,704.5 | 100% | 278,217.54 | 0.12% | 275,683,953.78 | 100% | 69,795.27 | 0.03% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| 合计 | 237,514,704.5 | -- | 278,217.54 | -- | 275,683,953.78 | -- | 69,795.27 | -- |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

| 账龄 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|---------|---------------|--------|------------|----------------|--------|-----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1 年以内 | | | | | | |
| 其中： | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1 年以内 | 237,459,304.5 | 100% | 274,017.54 | 71,123,759.95 | 25.8% | 58,475.7 |
| 1 年以内小计 | 237,459,304.5 | 100% | 274,017.54 | 71,123,759.95 | 25.8% | 58,475.7 |
| 1 至 2 年 | | | | 151,602,606.92 | 54.99% | 3,419.57 |
| 2 至 3 年 | 50,000 | 0% | 1,500 | 49,570,884.69 | 17.98% | |
| 3 年以上 | 5,400 | 0% | 2,700 | 3,381,302.22 | 1.23% | 2,500 |
| 3 至 4 年 | 5,400 | 0% | | 3,381,302.22 | 1.23% | 2,500 |
| 4 至 5 年 | | | | | | |
| 5 年以上 | | | | 5,400 | | 5,400 |
| 合计 | 237,514,704.5 | -- | 278,217.54 | 275,683,953.78 | -- | 69,795.27 |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

适用 不适用

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

适用 不适用

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|------|--------|----|----|-----------------|
| | | | | |

| | | | | |
|------|-------|----------------|------|--------|
| 中顺商贸 | 全资子公司 | 111,509,144.85 | 1 年内 | 46.95% |
| 江门中顺 | 控股子公司 | 60,262,059.1 | 1 年内 | 25.37% |
| 浙江中顺 | 控股子公司 | 35,000,000 | 1 年内 | 14.74% |
| 成都天天 | 全资子公司 | 12,410,304.94 | 1 年内 | 5.23% |
| 湖北中顺 | 控股子公司 | 10,011,550 | 1 年内 | 4.22% |
| 合计 | -- | 229,193,058.89 | -- | 96.51% |

(7) 其他应收关联方账款情况

适用 不适用

3、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位 | 核算方法 | 初始投资成本 | 期初余额 | 增减变动 | 期末余额 | 在被投资单位持股比例(%) | 在被投资单位表决权比例(%) | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 | 减值准备 | 本期计提减值准备 | 本期现金红利 |
|--------|------|----------------|----------------|--------------|------------------|---------------|----------------|------------------------|------|----------|--------|
| 中顺商贸 | 成本法 | 23,629,042.9 | 23,629,042.9 | 50,000,000 | 73,629,042.9 | 100% | 100% | | | | |
| 成都天天 | 成本法 | 152,722,088.18 | 152,722,088.18 | | 152,722,088.18 | 100% | 100% | | | | |
| 浙江中顺 | 成本法 | 45,940,895.53 | 45,940,895.53 | | 45,940,895.53 | 75% | 100% | 间接持股25% | | | |
| 珠海中顺 | 成本法 | 1,436,817.15 | 1,436,817.15 | | 1,436,817.15 | 100% | 100% | | | | |
| 中山纸类回收 | 成本法 | 205,387.11 | 205,387.11 | | 205,387.11 | 100% | 100% | | | | |
| 江门中顺 | 成本法 | 90,155,488.18 | 90,155,488.18 | | 90,155,488.18 | 75% | 100% | 间接持股25% | | | |
| 湖北中顺 | 成本法 | 30,982,594.38 | 30,982,594.38 | | 30,982,594.38 | 70% | 95% | 间接持股25% | | | |
| 江门洁柔 | 成本法 | 604,118,117.92 | 604,118,117.92 | 352,574.3 | 604,470,692.22 | 100% | 100% | | | | |
| 中山洁柔 | 成本法 | 10,000,000 | 10,000,000 | | 10,000,000 | 100% | 100% | | | | |
| 合计 | -- | 959,190,431.35 | 959,190,431.35 | 50,352,574.3 | 1,009,543,005.65 | -- | -- | -- | 0 | 0 | 0 |

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 250,152,878.85 | 234,331,644.07 |
| 其他业务收入 | 195,367,344.11 | 295,515,830.2 |

| | | |
|------|-------------|----------------|
| 营业成本 | 404,504,572 | 493,056,988.22 |
| 合计 | | |

(2) 主营业务（分行业）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 行业名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 生活用纸行业 | 250,152,878.85 | 212,140,550.93 | 234,331,644.07 | 198,580,141.16 |
| 合计 | 250,152,878.85 | 212,140,550.93 | 234,331,644.07 | 198,580,141.16 |

(3) 主营业务（分产品）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 产品名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 卷纸类 | 181,953,268.61 | 149,601,827.58 | 164,899,688.43 | 136,950,623.58 |
| 非卷纸类 | 68,199,610.24 | 62,538,723.35 | 69,431,955.64 | 61,629,517.58 |
| 合计 | 250,152,878.85 | 212,140,550.93 | 234,331,644.07 | 198,580,141.16 |

(4) 主营业务（分地区）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 地区名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 境内 | 213,898,236.04 | 181,296,194.07 | 202,538,907.15 | 167,885,051.63 |
| 境外 | 36,254,642.81 | 30,844,356.86 | 31,792,736.92 | 30,695,089.53 |
| 合计 | 250,152,878.85 | 212,140,550.93 | 234,331,644.07 | 198,580,141.16 |

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

| 客户名称 | 营业收入总额 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
|------|----------------|-----------------|
| 中顺商贸 | 175,954,988.98 | 39.49% |
| 成都天天 | 63,886,325.79 | 14.34% |
| 江门中顺 | 52,997,148.7 | 11.9% |
| 江门洁柔 | 50,784,491.27 | 11.4% |
| 中顺国际 | 36,141,958.84 | 8.11% |
| 合计 | 379,764,913.58 | 85.24% |

5、投资收益

(1) 投资收益明细

适用 不适用

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

适用 不适用

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

适用 不适用

6、现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | -- | -- |
| 净利润 | 587,039.81 | 5,018,455.84 |
| 加：资产减值准备 | 227,247.87 | -585,160.55 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 4,866,489.38 | 4,062,773.7 |
| 无形资产摊销 | 398,809.96 | 256,895.86 |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 11,742,233.83 | 6,511,953.04 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | | |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -52,049.87 | 88,222.17 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 7,944,836.45 | -33,971,943.72 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 87,038,238 | -259,491,589.85 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -50,709,201.34 | 78,360,191.63 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 62,043,644.09 | -199,750,201.88 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | -- | -- |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | -- | -- |
| 现金的期末余额 | 135,568,129.95 | 660,412,682.42 |
| 减：现金的期初余额 | 203,152,746.08 | 1,132,157,981.65 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |

| | | |
|--------------|----------------|-----------------|
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -67,584,616.13 | -471,745,253.92 |

7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

适用 不适用

（十六）补充资料

1、净资产收益率及每股收益

单位：元

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 | |
|-------------------------|-------------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 3.12% | 0.32 | 0.32 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2.89% | 0.29 | 0.29 |

2、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 应收票据2012年上半年末较2011年末减少24,431,400元,降幅为49.29%,主要是对于部分客户,公司直接给予授信,减少了承兑汇票的收取。

(2) 预付账款2012年上半年末较2011年末增加69,584,193.8元,增幅为66.36%,主要是由于报告期内随着募集资金投资项目的实施,公司预付机器设备款、工程款及土地款增加所致。

(3) 在建工程2012年上半年末较2011年年末增加177,710,607.89元,增幅为161.52%,主要原因是募投资金投资项目的实施,在建工程增加。

(4) 应付票据2012年上半年末较2011年末增加了31,544,422.22元,增幅为303.50%,主要是由于部分货款用银行承兑汇票支付。

(5) 应交税费2012年上半年末较2011年末减少了11,553,531.25元,降幅为35.86%,主要是由于固定资产设备与原材料浆板的大量采购,进项税增加所致。

(6) 股本2012年上半年末较2011年末增加48,000,000元,增幅为30%,股本变动主要是根据公司2011年度股东大会决议,以公司2011年12月31日的总股本16,000万股为基数,向全体股东每10股派送现金红利2.00元(含税),同时,以资本公积金向全体股东每10股转增3.00股。该利润分配方案已于2012年6月19日实施完毕。

(7) 营业收入2012年上半年较2011年同期增加261,513,640.40元,同比增加了31.59%,主要由于随着部分募投项目逐渐达产,公司加大市场推广力度,销售额上升。

(8) 销售费用2012年上半年较2011年同期增加了45,816,492.2元,同比增加36.61%,由于销售收入增加导致销售费用相应增加。

(9) 财务费用2012年上半年较2011年同期增加了11,513,327.95元,同比增加585.54%,主要因为汇兑损益增加,导致财务费用增加。

(10) 资产减值损失2012年上半年较2011年同期增加5,064,848.57元,同比增加了88.81%,主要为报告期

应收账款变动幅度较小。

(11) 营业外收入2012年上半年较2011年同期减少8,480,717.29元, 同比减少了51.70%, 主要为政府补贴减少所致。

(12) 营业外支出2012年上半年较2011年同期增加1,408,910.59元, 同比增加了150.55%, 主要为固定资产处置增加所致。

(13) 所得税费用 2012 年上半年较 2011 年同期增加了 6,984,616.96 元, 同比增加 36.18%, 主要原因是利润总额增加及本公司的子公司江门中顺两免三减半税收优惠已到期, 从 2012 年开始执行 25%企业所得税税率。

(14) 本期经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 164,687,504.67 元, 增幅为 302.67%, 主要是: a、本期销售收入及毛利率均较去年同期增长, 净利润大幅上升; b、本期消化 2011 年年末成品库存, 现金流入增加。

(15) 本期投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 166,394,033.33 元, 降幅为 149.93%, 主要原因是支付募投项目的现金流出增加。

(16) 本期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 487,322,546.00 元, 增幅为 103.56%, 主要原因是:a、本期为补充流动资金增加短期借款, 导致本期筹资活动流入比上期增加; b、上期有利用超募资金还贷导致上期筹资活动流出比本期多。

九、备查文件目录

备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

- 一、载有法定代表人签名的 2012 年半年度报告文本。
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其它相关文件
- 五、上述文件置备于董事会办公室备查

董事长：邓颖忠

董事会批准报送日期：2012 年 08 月 07 日